

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Eski Adıyla “QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi”) Genel Kurulu’na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Eski Adıyla “QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi”)’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (“Etik Kurallar”) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket’ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi	
Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 1.020.952.920 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.5.1 ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım ve emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücret geliri, özel portföy yönetim geliri, portföy yönetim danışmanlık geliri ve yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyon geliri gibi farklı kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve oranlar kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işletim etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde günlük bazda elde edilen fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle test ettik. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2025

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7 - 54

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.138.553.108	456.164.800
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.799.918	54.807.620
Finansal yatırımlar	5	960.232.777	336.743.446
Ticari alacaklar	6	170.191.013	64.063.431
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.25	165.705.167	59.625.685
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	4.485.846	4.437.746
Diğer alacaklar	7	331.769	75.309
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7.25	330.003	66.554
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.766	8.755
Peşin ödenmiş giderler	8	702.302	381.585
Diğer dönen varlıklar	15	295.329	93.409
Duran varlıklar		202.367.584	213.041.429
Finansal yatırımlar	5	189.575.254	198.529.694
Kullanım hakkı varlıkları	11	3.355.008	2.661.878
Maddi duran varlıklar	9	9.294.168	11.741.475
Maddi olmayan duran varlıklar	10	143.154	108.382
Toplam varlıklar		1.340.920.692	669.206.229

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		161.847.800	59.213.370
Kısa vadeli borçlanmalar	12	-	2.814.850
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	12.25	-	2.814.850
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12.25	-	2.814.850
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	643.299	146.005
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12.25	13.443	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12.25	13.443	-
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	629.856	146.005
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12	629.856	146.005
Ticari borçlar	6	3.528.859	2.995.181
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6.25	2.435.021	1.475.613
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	1.093.838	1.519.568
Diğer borçlar	7	11.460.056	5.870.935
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	11.460.056	5.870.935
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	107.105.128	31.215.454
Kısa vadeli karşılıklar	14	28.132.910	13.731.360
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	28.132.910	13.731.360
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	10.977.548	2.439.585
Uzun vadeli yükümlülükler		11.511.134	3.257.215
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	2.526.505	-
Uzun vadeli karşılıklar	14	2.009.593	1.916.768
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	2.009.593	1.916.768
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	6.975.036	1.340.447
Özkaynaklar		1.167.561.758	606.735.644
Ödenmiş sermaye	16	45.000.000	45.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	245.245.876	245.245.876
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	16	(5.146.031)	3.119.563
-Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	16	(1.027.371)	7.164.011
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(4.118.660)	(4.044.448)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	77.029.872	77.029.872
Geçmiş yıllar karları	16	236.340.333	106.405.712
Net dönem karı		569.091.708	129.934.621
Toplam kaynaklar		1.340.920.692	669.206.229

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	1.020.952.920	443.930.575
Brüt kar		1.020.952.920	443.930.575
Genel yönetim giderleri (-)	18. 19	(223.697.134)	(158.894.734)
Pazarlama giderleri (-)	18. 19	(9.867.104)	(6.786.618)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	284.597.047	113.987.760
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(128.068)	(361.605)
Esas faaliyet karı		1.071.857.661	391.875.378
Finansman giderleri (-)	22	(1.700.517)	(1.268.027)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	27	(190.968.349)	(151.936.609)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		879.188.795	238.670.742
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	23	(310.097.087)	(108.736.121)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(303.668.526)	(106.405.865)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	23	(6.428.561)	(2.330.256)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		569.091.708	129.934.621

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
Dönem karı		569.091.708	129.934.621
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(8.265.594)	6.828.519
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	16	(8.953.549)	5.118.658
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(106.017)	2.450.266
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		793.972	(740.405)
Diğer kapsamlı gelir		(8.265.594)	6.828.519
Toplam kapsamlı gelir		560.826.114	136.763.140

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
				Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	
1 Ocak 2023 bakiyeleri	16	45.000.000	245.245.876	2.462.081	(6.171.037)	70.443.792	41.249.666	71.742.126	469.972.504
Transferler		-	-	-	-	6.586.080	(41.249.666)	34.663.586	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	4.701.930	2.126.589	-	129.934.621	-	136.763.140
- Dönem karı		-	-	-	-	-	129.934.621	-	129.934.621
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	4.701.930	2.126.589	-	-	-	6.828.519
31 Aralık 2023 bakiyeleri	16	45.000.000	245.245.876	7.164.011	(4.044.448)	77.029.872	129.934.621	106.405.712	606.735.644
1 Ocak 2024 bakiyeleri	16	45.000.000	245.245.876	7.164.011	(4.044.448)	77.029.872	129.934.621	106.405.712	606.735.644
Transferler		-	-	-	-	-	(129.934.621)	129.934.621	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(8.191.382)	(74.212)	-	569.091.708	-	560.826.114
- Dönem karı		-	-	-	-	-	569.091.708	-	569.091.708
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(8.191.382)	(74.212)	-	-	-	(8.265.594)
31 Aralık 2024 bakiyeleri	16	45.000.000	245.245.876	(1.027.371)	(4.118.660)	77.029.872	569.091.708	236.340.333	1.167.561.758

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(30.885.398)	36.364.601
Dönem karı		569.091.708	129.934.621
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		159.930.560	47.155.699
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(171.011.277)	(64.547.116)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	9. 10. 11	8.459.342	5.049.792
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		31.206.980	17.654.178
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		10.977.548	2.432.896
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(14.656.527)	(6.178.060)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	23	310.097.087	108.736.121
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(1.325.246)
Parasal kayıp / kazanç		(15.142.593)	(14.666.866)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(586.916.973)	(58.853.058)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(452.478.054)	(41.100.711)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(106.127.582)	(18.020.570)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(779.097)	459.166
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		533.678	598.515
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(28.065.918)	(789.458)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		142.105.295	118.237.262
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(10.975.472)	(13.402.335)
Alınan faiz		16.456.988	7.348.879
Vergi ödemeleri		(178.472.209)	(75.819.205)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.261.215)	(10.260.277)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	9. 10	-	1.347.006
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9. 10	(1.261.215)	(11.607.283)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(6.653.596)	(4.612.399)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	12	(6.653.596)	(4.612.399)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		(38.800.209)	21.491.925
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	54.701.237	33.209.312
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(9.107.549)	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	6.793.479	54.701.237

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)**

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) (Eski adıyla QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:10 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket’in ana hissedarı QNB Bank A.Ş. (Eski adıyla QNB Finansbank A.Ş.)’dir. QNB Bank A.Ş. Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket’in ana hissedarı QNB Bank A.Ş.’nin kontrolü Qatar National Bank S.A.Q’de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q’dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA (“NBG”), Finansbank Anonim Şirketi’nde (“Finansbank”) sahip olduğu %99.81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank (“QNB”)’a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir. Şirket’in Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte “QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değişmiştir.

Banka tarafından marka stratejileri kapsamında alınan kararla, Şirket’in 17 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’unun 3 Ekim 2024 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte ana sözleşme değişikliği yapılmış ve ticari unvanı “QNB Portföy Yönetimi A.Ş.”, işletme adı “QNB Portföy” olarak değişmiştir.

Şirket, 25 Mayıs 2020 tarihinde, yurtdışında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere özel statülü limited şirket QNB YÖNÜM Ventures B.V.’yi kurmuştur. QNB YÖNÜM Ventures B.V. Hollanda’da faaliyet göstermekte olup Genel Merkezi Eerste Weteringplantsoen 8. 1017 SK Amsterdam adresinde yer almaktadır. QNB YÖNÜM Ventures B.V. 100 Avro sermaye ile kurulmuştur. 7 Kasım 2022 tarihinde QNB YÖNÜM Ventures B.V.’nin sermaye artışına QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin iştirak etmesiyle birlikte, QNB Portföy Yönetimi A.Ş. payı %36.75 olmuştur.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 31 (2023: 30 kişi)’dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket’in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki sertifikası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 17 Nisan 2015 tarihinde yeni yetki belgesini almıştır. Şirket, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet borsa yatırım fonu ve 57 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 61 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2023: 58 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olan 23 adet (31 Aralık 2023: 23 adet) ve kurucusu Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 1 adet (31 Aralık 2023: 1 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)**

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Ocak 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II. 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS”) esas alınmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket’in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli tahminler ve varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket’in uzun vadeli finansal yatırımları içerisindeki QNBeyond Ventures B.V. ağırlık olarak, yurtdışında faaliyetlerine devam eden ve yeni kurulmuş ve/veya gelişme aşamasındaki şirketlere yatırım yapma stratejisine sahip girişim sermayesi fonlarından oluşan bir yatırım portföyüne sahiptir. Bu portföydeki yatırımların ağırlıklı olarak satış kısıtlamalarına tabi olması, halka açık olmayan yatırımlar olması, kote edilmiş piyasa değerlerinin mevcut olmaması ve ilgili varlıkların uzun vadeli doğası gereği gerçeğe uygun değerinin bulunmasında muhakeme gerektirmektedir. Girişim sermayesi fonlarına yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerinin tespitinde, üçüncü şahıs bir yatırımcının önemli katılımı ile fon hisselerinde yakın zamanda bir işlem yapılmışsa, bu işlemin hisse fiyatları, faaliyet sonuçları, mali durumu ve diğer ilgili bilgiler değerlendirildikten sonra değerlemeye esas olarak kullanılmaktadır. Yakın tarihli bir işlemin olmaması durumunda, taşınan en son değer ile değerlendirilmektedir. Değerlemelerin doğal belirsizliği nedeniyle, tahmini gerçeğe uygun değerler, ilgili fonlar için hazır bir piyasa mevcut olsaydı kullanılacak olan değerlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

Şirket’in uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde sınıflandırdığı QNBeyond Ventures B.V.’ye ait payların gerçeğe uygun değerinin tespitinde; öncelikle ilgili şirketin portföyünde bulunan yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmış olup, TFRS 13 kapsamında gerçekleştirilen bu değer tespit çalışmaları sonucunda elde edilen sonuçların QNBeyond Ventures B.V.’nin 31 Aralık 2024 itibarıyla gerçeğe uygun değerini yansıttığı tahmin edilmiş ve gözlemlenmiş olup yukarıda açıklanan detaylar sebebiyle gerçek sonuçlar bu tahminlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

Kullanılan para birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2022 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2024'ten 31 Aralık 2024'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2022	1.128,45	2.3790
31 Aralık 2023	1.859,38	1.4438
31 Aralık 2024	2.684,55	1.0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler. Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”**; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”**; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK’nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’**; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu’nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği’ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17’nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği**; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

• **TFRS 9 ve TFRS 7’deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;**

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. (Erken uygulamaya izin verilir.) Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

• **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

• **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS’ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1. Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

a. Satış ve Faiz Gelirleri

- **Faiz Gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde raporlanır.
- **Menkul Kıymet Alım Satım Karları:** Menkul kıymet alım satım karları / zararları, Şirket'in kendi adına yaptığı alım / satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosunda "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içersine yansıtılır.

b. Hizmet Gelirleri

- **Portföy Yönetimi Komisyon Gelirleri:** Portföy yönetim komisyonu gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım fonlarının fon toplam değeri üzerinden ve bireysel müşterilerinin sözleşme ile belirlenmiş bir oran kullanılarak hesaplanan yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Portföy yönetimi komisyonları, tahakkuk esasına göre hizmetin verildiği dönemde gelir kaydedilmektedir.
- **Performans Komisyon Gelirleri:** Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasını uyarınca muhasebeleştirilir.

c. Diğer Gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Faiz giderleri, kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

d. Diğer Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

2.5.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.2 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

2.5.3. Kiralama İşlemleri

Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özütibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. .

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.3. Kiralama İşlemleri (Devamı)

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

2.5.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

2.5.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.5.6. Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.7. Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

Şirket’in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde girişim sermayesi fonlarına ve yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirkete yapmış olduğu yatırımlar bulunmaktadır. İlgili yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi Dipnot 2.1’de “Önemli tahminler ve varsayımlar” başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmekte olup yatırımların maliyeti ile tahmini gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, geçmiş yıllar karlarına yansıtılmaktadır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

d) Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

e) Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

f) Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

g) Sermaye

Adi Hisse Senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

h) Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

ı) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç 19'ınan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

i) Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

j) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü / Beklenen Zarar Karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.8. Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

2.5.9. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir.

2.5.10. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmaktadır. Cari dönem vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Karamnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi”yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı %25’ten %30’a çıkartılmış olup taşınmaz satışından elde edilen kazancı kurumlar vergisinden müstesna tutan düzenlemeye son verilmesi önerilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Vergi Usul Kanunu Mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde aşağıda yer alan her iki koşulun gerçekleşmesi durumunda mali tablolar enflasyona tabi tutulmalıdır:

- Fiyat endeksindeki artışın (Yİ -ÜFE- Yurtiçi Üretici Fiyat Endeksi), içinde bulunulan dönem dahil, son üç hesap döneminde %100’den ve
- İçinde bulunan hesap döneminde %10’dan fazla olması.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca, 22 Nisan 2021 tarihli ve 7316 sayılı Kanun ile getirilen ilave düzenlemeyi de dikkate alarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

2.5.11. Pay Başına Kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç / zarar hesaplanmamıştır.

2.5.12. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.5.13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.5.14. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Prim ve İkramiye Ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan prim ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.5.15. İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (‘raporlayan işletme’) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.5.16. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit (*)	6.790.716	54.800.506
- Vadesiz mevduat	238.425	196.183
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	6.552.291	54.604.323
Diğer hazır değerler (**)	9.202	7.114
Toplam	6.799.918	54.807.620

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 6.662.112 TL’si Şirket’in ana hissedarı olan QNB Bank A.Ş.’deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 54.729.192 TL).

(**) Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’deki cari hesap bakiyesi 9.202 TL’dir (31 Aralık 2023: 7.114 TL).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2024 (TL Karşılığı)
TL	%40,00	02 Ocak 2025	6.552.291
Toplam			6.552.291

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2023 (TL Karşılığı)
TL	%25,00	2 Ocak 2024	54.604.323
Toplam			54.604.323

Şirket’in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ters reposu bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	6.799.918	54.807.620
Faiz tahakkukları	(6.439)	(106.383)
Toplam	6.793.479	54.701.237

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	960.232.777	336.743.446

Toplam	960.232.777	336.743.446
---------------	--------------------	--------------------

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	189.575.254	198.529.694

Toplam	189.575.254	198.529.694
---------------	--------------------	--------------------

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024		
	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Portföy Para Piyasası Fonu	527.709.097	730.079.428	730.079.428
QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	129.218.063	172.505.721	172.505.721
QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon	15.840.195	24.366.588	24.366.588
QNB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	32.904.000	33.281.040	33.281.040
Toplam	705.671.355	960.232.777	960.232.777

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023		
	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Finans Portföy Para Piyasası Fonu	180.547.467	216.361.104	216.361.104
QNB Finans Portföy 1. Değişken Fon	34.650.912	60.015.867	60.015.867
QNB Finans Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon	37.994.923	60.366.475	60.366.475
Toplam	253.193.302	336.743.446	336.743.446

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024			
	Pay oranı	Maliyet TL	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri TL
Enpara Bank A.Ş.	%0,00	1	1	1
QNB Faktoring A.Ş.	%0,01	7	7	7
IBTECH	%0,00	2.000	2.000	2.000
QNBAYOND Ventures B.V.	%36,75	190.781.918	189.573.246	189.573.246
Toplam		190.783.926	189.575,254	189,575,254

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023			
	Pay oranı	Maliyet TL	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri TL
Enpara Bank A.Ş.	%0,00	1	1	1
QNB Finans Faktoring A.Ş.	%0,01	10	10	10
IBTECH	%0,00	2.888	2.888	2.888
QNBAYOND Ventures B.V.	%36,75	190.781.918	198.526.795	198.526.795
Toplam		190.784.817	198,529,694	198,529,694

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	165.705.167	59.625.685
- QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	111.984.600	43.654.824
- Fon performans ücretleri	40.244.255	15.970.861
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	4.139.454	3.034.243
- QNB Bank A.Ş.	34.435.115	11.161.145
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.669.686	1.775.473
-Fon işletim gideri komisyon iadesi	13.476.312	-
-QNB Bank A.Ş.	12.994.531	-
-QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	481.781	-
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	4.485.846	4.437.746
- Fonlardan alacaklar	4.220.772	2.935.137
- Diğer taraflardan alacaklar	265.074	1.502.609
Toplam	170.191.013	64.063.431

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket’in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 61 (31 Aralık 2023: 58 adet) adet yatırım ve 24 adet (31 Aralık 2023: 24 adet) bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	2.435.021	1.475.613
- QNB Bank A.Ş.	89.659	254.661
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.345.362	1.220.952
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.093.838	1.519.568
- Satıcılara borçlar	1.087.999	1.515.271
- Müşterilere borçlar	5.839	4.297
Toplam	3.528.859	2.995.181

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	330.003	66.554
- QNB Bank A.Ş.	330.003	66.554
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.766	8.755
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.766	8.755
Toplam	331.769	75.309

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve kesintiler	10.037.695	4.754.529
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.422.361	1.113.710
Diğer borçlar	-	2.696
Toplam	11.460.056	5.870.935

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sigorta giderleri	165.115	208.990
Data giderleri	189.679	154.872
Abonelik ve aidat giderleri	347.508	11.396
Diğer	-	6.327
Toplam	702.302	381.585

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Özel Maliyetler	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	220.671	8.430.104	1.168.676	12.385.904	22.205.355
Alımlar	-	1.192.246	-	-	1.192.246
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	220.671	9.622.350	1.168.676	12.385.904	23.397.601
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(29.423)	(5.254.273)	(1.002.462)	(4.177.722)	(10.463.880)
Dönem gideri	(44.134)	(1.218.145)	(37.633)	(2.339.641)	(3.639.553)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(73.557)	(6.472.418)	(1.040.095)	(6.517.363)	(14.103.433)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	147.114	3.149.932	128.581	5.868.541	9.294.168

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Özel Maliyetler	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	7.515.275	980.509	6.452.533	14.948.317
Alımlar	220.671	914.829	188.167	6.621.073	7.944.740
Çıkışlar	-	-	-	(687.702)	(687.702)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	220.671	8.430.104	1.168.676	12.385.904	22.205.355
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.259.507)	(980.509)	(3.006.058)	(8.246.074)
Dönem gideri	(29.423)	(994.766)	(21.953)	(1.824.979)	(2.871.121)
Çıkışlar	-	-	-	653.315	653.315
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(29.423)	(5.254.273)	(1.002.462)	(4.177.722)	(10.463.880)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	191.248	3.175.831	166.214	8.208.182	11.741.475

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.325.615	20.079.433	21.405.048
Alımlar	-	68.969	68.969
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.325.615	20.148.402	21.474.017
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.325.615)	(19.971.051)	(21.296.666)
Dönem gideri	-	(34.197)	(34.197)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.325.615)	(20.005.248)	(21.330.863)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	-	143.154	143.154
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	1.325.615	20.036.570	21.362.185
Alımlar	-	42.863	42.863
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.325.615	20.079.433	21.405.048
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.325.615)	(19.934.859)	(21.260.474)
Dönem gideri	-	(36.192)	(36.192)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.325.615)	(19.971.051)	(21.296.666)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	-	108.382	108.382

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar	Motorlu Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	3.405.016	627.477	4.032.493
Alımlar	6.219.772	2.598.467	8.818.239
Çıkışlar	(8.475.927)	(627.477)	(9.103.404)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.148.861	2.598.467	3.747.328
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(855.906)	(514.709)	(1.370.615)
Dönem gideri	(4.332.627)	(452.965)	(4.785.592)
Çıkışlar	5.157.243	606.644	5.763.887
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(31.290)	(361.030)	(392.320)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	1.117.571	2.237.437	3.355.008

	Binalar	Motorlu Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	3.611.360	627.477	4.238.837
Alımlar	3.619.680	-	3.619.680
Çıkışlar	(3.826.024)	-	(3.826.024)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.405.016	627.477	4.032.493
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(603.542)	(393.949)	(997.491)
Dönem gideri	(2.021.719)	(120.760)	(2.142.479)
Çıkışlar	1.769.355	-	1.769.355
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(855.906)	(514.709)	(1.370.615)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	2.549.110	112.768	2.661.878

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 25)	-	2.814.850
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Kiralama işlemlerinden borçlar	643.299	146.005
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 25)	13.443	-
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	629.856	146.005
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.526.505	-
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 25)	1.058.422	-
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	1.468.083	-
Toplam	3.169.804	2.960.855

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi. 1 Ocak	2.960.855	3.652.891
Dönem içi girişler	8.818.239	3.619.680
Dönem içi ödemeler (-)	(6.653.596)	(4.612.399)
Faiz giderleri (Dipnot 22)	(1.700.517)	(1.268.027)
Parasal kayıp / kazanç	(255.177)	1.568.710
Dönem sonu bakiyesi. 31 Aralık	3.169.804	2.960.855

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		
	Tutar	Kur	TL
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de			
Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	15.424.745	1	15.424.745
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	1.000.000	35.2233	35.223.300
Mevduat-USD	130	35.2233	4.579
Mevduat-TL	23.071.135	1	23.071.135
Yatırım Fonu	534.140.040	1	534.140.040
Toplam	573.636.050		607.863.799

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2023(**)		
	Tutar	Kur	TL
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.011.385	1	5.011.385
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	1.000.000	29.4382	29.438.200
Mevduat-USD	1.429	29.4382	42.067
Mevduat-TL	18.023.478	1	18.023.478
Yatırım Fonu	541.311.363	1	541.311.363
Toplam	565.347.655		593.826.493

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

(**) Önceki dönem notu 31 Aralık 2024 satın alım gücüne getirilmemiştir.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İkramiye karşılığı	25.000.000	11.521.426
Kullanılmayan izin karşılığı	3.132.910	2.209.934
Toplam	28.132.910	13.731.360

1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

İkramiye karşılığı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	11.521.426	11.181.164
Dönem içinde ödenen	(10.797.628)	(10.190.473)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	(293.610)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	28.547.769	14.769.309
Parasal kayıp / kazanç	(4.271.567)	(3.944.964)
31 Aralık itibarıyla karşılık	25.000.000	11.521.426

1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihleri arasında kullanılmamış izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kullanılmayan izin karşılığı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.209.934	1.879.031
Dönem içinde ödenen	(177.844)	(783.750)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	1.960.685	1.976.916
Parasal kayıp / kazanç	(859.865)	(862.263)
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.132.910	2.209.934

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 41.828,42 TL (2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”). Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Şirket, bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İskonto Oranı	%26,70	%24,60
Beklenen maaş/limit artış oranı	%21,83	%46,0
Ortalama gelecekteki çalışma süresi	17,8	16,4
Enflasyon oranı	%21,83	%19,81

Yukarıdaki maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.916.768	7.959.562
Dönem içinde ödenen	-	(2.428.112)
Hizmet maliyeti	359.441	656.262
Faiz maliyeti	339.085	545.301
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	106.017	(2.450.266)
Parasal kayıp / kazanç	(711.718)	(2.365.979)
31 Aralık itibarıyla karşılık	2.009.593	1.916.768

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen avanslar	287.061	67.994
İş avansları	4.672	7.397
Gelir tahakkukları	715	5.599
Personel avansları	2.881	12.419
Toplam	295.329	93.409

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon işletim gideri tahakkuku	9.792.908	1.648.050
Komisyon ve masraf tahakkuku	806.213	773.311
Personele borçlar	-	6.688
Diğer	378.427	11.536
Toplam	10.977.548	2.439.585

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2023
QNB Bank A.Ş.	88,89	40.001.500	88,89	40.001.500
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11,11	4.998.000	11,11	4.998.000
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	0,00	500	0,00	500
Toplam	100,00	45.000.000	100,00	45.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		245.245.876		245.245.876
Toplam sermaye		290.245.876		290.245.876

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL’dir (31 Aralık 2023: 225.000.000 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket’in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 45.000.000 TL sermaye. 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket’in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	77.029.872	77.029.872
Toplam	77.029.872	77.029.872

Geçmiş yıllar karları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı	106.405.712	71.742.126
- Önceki dönem net karı / (zararı)	129.934.621	41.249.666
- Kardan ayrılan yedekler	-	(6.586.080)
Toplam	236.340.333	106.405.712

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında kıdem tazminatına ilişkin vergi sonrası 74.212 TL aktüeryal kayıp “ Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)” altındaki “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları” kaleminde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2023: 2.126.589 TL aktüeryal kazanç).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırıma ilişkin net 8.191.382 TL kayıp (31 Aralık 2023: net 4.701.930 TL kazanç) gerçeğe uygun değer farkı “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)” altındaki “Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar) kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in Özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesaplarının tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	245.245.876	77.029.872	236.340.333
Vergi Usul Kanunu'na Göre	302.954.744	103.866.220	50.814.679
Fark	(57.708.868)	(26.836.348)	185.525.654

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

17. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	933.086.478	394.466.834
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	31.505.945	22.289.071
Fon yönetim ücreti	964.592.423	416.755.905
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.655.489	3.345.457
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	442.008	1.468.152
Özel portföy yönetim gelirleri	3.097.497	4.813.609
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	53.263.000	22.361.061
Diğer faaliyetler hasılatı	53.263.000	22.361.061
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.020.952.920	443.930.575

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri (-)	(223.697.134)	(158.894.734)
Pazarlama giderleri (-)	(9.867.104)	(6.786.618)
Toplam	(233.564.238)	(165.681.352)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(109.400.379)	(83.329.192)
Personel prim giderleri (Dipnot 14)	(28.547.769)	(14.769.309)
Kıdem tazminatı	(698.526)	(1.201.563)
İzin yükümlülük gideri (Dipnot 14)	(1.782.841)	(1.193.166)
Toplam personel giderleri	(140.429.515)	(100.493.230)
Fon hizmet giderleri	(25.892.279)	(13.248.654)
Bilgi işlem giderleri	(17.903.188)	(14.359.399)
Tefas işlem ücretleri	(9.023.668)	(6.147.407)
Amortisman giderleri (Dipnot 9, Dipnot 11)	(8.425.145)	(5.013.600)
Organizasyon ve sponsorluk giderleri	(4.321.895)	(4.414.205)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(3.967.694)	(3.307.481)
Ulaşım giderleri	(3.717.032)	(3.308.516)
Aidat ve üyelikler	(2.223.637)	(1.965.652)
Vergi resim ve harçlar	(1.416.187)	(1.049.058)
Ofis genel giderleri	(1.365.049)	(346.908)
Sigorta giderleri	(1.124.556)	(883.371)
İletişim giderleri	(336.102)	(263.350)
İtfa payları (Dipnot 10)	(34.197)	(36.192)
Diğer	(3.516.990)	(4.057.711)
Toplam genel giderler	(83.267.619)	(58.401.504)
Toplam genel yönetim giderleri	(223.697.134)	(158.894.734)
Pazarlama giderleri	(9.867.104)	(6.786.618)
Toplam pazarlama giderleri	(9.867.104)	(6.786.618)

20. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bağımsız denetçi ve bağımsız denetim şirketlerinden alınan hizmetlere ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Topluluk Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	(824.375)	(715.557)
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri	(353.650)	(270.253)
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücretleri	-	-
Toplam	(1.178.025)	(985.810)

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı gelirleri	16.211	33.050
Menkul kıymet karı (*)	52.883.247	12.943.309
Banka mevduatı faiz geliri	16.463.427	7.455.262
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	214.785.546	91.021.782
Konusu kalmayan karşılık	-	293.610
Maddi / Maddi Olmayan Duran Varlık Satış		
Kazançları	-	1.325.246
Diğer	448.616	915.501
Toplam	284.597.047	113.987.760

(*) Şirket portföyünde yer alan yatırım fonunun elden çıkarılmasıyla elde edilen menkul kıymet karını ifade etmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı giderleri	(126.394)	(361.423)
Menkul kıymet zararı	(1.674)	(182)
Toplam	(128.068)	(361.605)

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kiralama yükümlülüğü faiz gideri	(1.700.517)	(1.268.027)
Toplam	(1.700.517)	(1.268.027)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	303.668.526	106.405.865
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	(178.472.209)	(62.757.057)
Parasal kayıp / kazanç	(18.091.189)	(12.433.354)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	107.105.128	31.215.454

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi gideri	303.668.526	106.405.865
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	6.428.561	2.330.256
Toplam	310.097.087	108.736.121

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on dördüncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır.

Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının ve sonraki dönemlerin kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi”yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda finans kuruluşları kurumlar vergisi oranı % 25’ten % 30’a çıkartılmış olup yatırım fonu istisnaları yürürlükten kaldırılarak sadece girişim sermayesi yatırım fonları ile ilgili istisnalar muhafaza edilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15.07.2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmış teklif 7406 numara ile Kanunlaşmıştır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 -22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca, 15 Nisan 2022 tarihli getirilen ilave düzenlemeyi ve 14 Mayıs 2022 tarihli ve 31835 sayılı Resmî Gazete’de yeniden değerlendirme uygulamalarına ilişkin açıklamaların yer aldığı 537 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği de dikkate alarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.. İlgili Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar Vergisi oranı %25’e çıkarılmış olup, 2022 dönemi için ise bu oran %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olmuştur. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 itibarıyla Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi (varlıkları) /yükümlülükleri	Ertelenmiş vergiye baz farklar		Ertelenmiş vergi tutarı	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.404.664	805.863	421.399	241.759
Kullanılmamış izin karşılığı	(3.132.910)	(2.209.934)	(939.873)	(662.980)
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.009.593)	(1.916.768)	(602.878)	(575.030)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(604.336)	1.936.219	(181.301)	580.866
Kullanım hakkı varlıkları	228.353	-	68.506	-
Peşin ödenmiş giderler enflasyon defter farkı	(52.093)	-	(15.628)	-
Finansal varlıklar enflasyon defter farkları	27.416.037	5.852.772	8.224.811	1.755.832
Toplam	23.250.122	4.468.152	6.975.036	1.340.447

Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Ertelenen vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri		
Açılış bakiyesi	1.340.447	(1.730.214)
Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	6.428.561	2.330.256
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar	(793.972)	740.405
Kapanış bakiyesi	6.975.036	1.340.447

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar	879.188.795	238.670.742
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri(*)	(263.756.639)	(71.601.223)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1.258.538)	(1.742.590)
İndirimlerin etkisi	93.436	1.146.928
İstisnaların etkisi	17.396.759	10.980.977
Önceki dönem cari vergi düzeltmesi	235.381	(47.509)
Vergi matrahı değişimi etkisi	2.352.166	(63.748)
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	(65.159.652)	(47.408.956)
Vergi geliri / (gideri)	(310.097.087)	(108.736.121)

(*) Kurumlar vergisi oranı 2024 vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %30 (2023: %30) olarak uygulanmıştır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)

Şirket’in ana hissedarı QNB Bank A.Ş. olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q’dır.

QNB Bank A.Ş.’deki mevduat	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadeli mevduat	6.552.292	54.604.323
Vadesiz mevduat	109.820	124.869
Toplam	6.662.112	54.729.192
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari hesap	9.202	7.114
Toplam	9.202	7.114

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	111.984.600	43.654.824
-Fon yönetim alacakları	111.984.600	43.654.824
Performans alacakları	40.244.255	15.970.861
QNB Bank A.Ş.	34.435.115	11.161.145
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	4.139.454	3.034.243
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.669.686	1.775.473
Fon işletim gideri iadesi alacakları	13.476.312	-
QNB Bank A.Ş.	12.994.531	-
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	481.781	-
Toplam	165.705.167	59.625.685

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 7)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
QNB Bank A.Ş.	330.003	66.554
Toplam	330.003	66.554

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.345.362	1.220.952
QNB Bank A.Ş.	89.659	254.661
Toplam	2.435.021	1.475.613

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
QNB Bank A.Ş.	13.443	2.814.850
<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</i>	-	2.814.850
<i>Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları</i>	13.443	-
Toplam	13.443	2.814.850

İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
QNB Bank A.Ş.	1.058.422	-
Toplam	1.058.422	-

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	16.463.428	32.795.348	-	157.372	49.416.148
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.590.178	-	-	1.590.178
Fonlar(*)	-	960.916.327	-	-	960.916.327
Toplam	16.463.428	995.301.853	-	157.372	1.011.922.653

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 960.916.327 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin gelir tablosunda 18.126.452 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	17.287.537	-	6.249.123	23.536.660
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.040.447	20.650.523	11.063.698	35.754.668
Toplam	21.327.984	20.650.523	17.312.821	59.291.328

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	7.421.168	10.629.662	18.885	553.799	18.623.514
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.690.927	-	-	1.690.927
Fonlar ^(*)	-	414.463.557	-	-	414.463.557
Toplam	7.421.168	426.784.146	18.885	553.799	434.777.998

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 414.463.557 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin gelir tablosunda 12.411.635 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	3.258.471	-	3.728.156	6.986.627
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.648.426	10.500.069	7.925.375	21.073.870
Toplam	5.906.897	10.500.069	11.653.531	28.060.497

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	25.723.595	21.425.143
Kıdem tazminatı karşılıkları	861.447	629.190
Toplam	26.585.042	22.054.333

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 2 Temmuz 2013 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğ’ne ve bu tebliğde meydana gelen değişikliklere uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 28. Maddesi uyarınca Şirket’in yönetilen portföy büyüklüğü 36.000.000.000 TL’yi aştığı takdirde asgari özsermayesi asgari 100.000.000 TL olmalıdır. Öte yandan, yönetilen portföy büyüklüğünün 72.000.000.000 TL’yi aşması halinde 72.000.000.000 TL’yi aşan tutarın %0.02’si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirket’in yönettiği portföy büyüklüğü uyarınca, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için asgari ödenmiş özsermaye tutarı yeterlidir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili	Diğer			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Taraf	Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	165.690.595	4.500.418	330.003	1.766	6.790.716	-	1.149.806.023
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski						-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	59.625.685	4.437.746	66.554	8.755	54.800.506	-	535.270.241
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket’in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifli özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024						Toplam
	1 aya kadar	1-3 ay	3ay -6 ay	6 ay-1 yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	
Nakit ve nakit benzerleri	6.799.918	-	-	-	-	-	6.799.918
Finansal yatırımlar	960.232.777	-	-	-	-	189.575.254	1.149.808.031
Ticari alacaklar	170.191.013	-	-	-	-	-	170.191.013
Diğer alacaklar	331.769	-	-	-	-	-	331.769
Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar	512.174	260.806	103.522	121.129	-	-	997.631
Toplam finansal varlıklar	1.138.067.651	260.806	103.522	121.129	-	189.575.254	1.328.128.362
Ticari borçlar	3.528.859	-	-	-	-	-	3.528.859
Diğer borçlar	11.460.056	-	-	-	-	-	11.460.056
Diğer kısa vad.yükümlülükler	10.977.548	-	-	-	-	-	10.977.548
Toplam finansal kaynaklar	25.966.463	-	-	-	-	-	25.966.463
Net likidite fazlası / (açığı)	1.112.101.188	260.806	103.522	121.129	-	189.575.254	1.302.161.899

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31 Aralık 2023						Toplam
	1 aya kadar	1-3 ay	3ay -6 ay	6 ay-1 yıl	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	
Nakit ve nakit benzerleri	54.807.620	-	-	-	-	-	54.807.620
Finansal yatırımlar	336.743.446	-	-	-	-	198.529.694	535.273.140
Ticari alacaklar	64.063.431	-	-	-	-	-	64.063.431
Diğer alacaklar	75.309	-	-	-	-	-	75.309
Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar	230.075	84.408	86.292	74.219	-	-	474.994
Toplam finansal varlıklar	455.919.881	84.408	86.292	74.219	-	198.529.694	654.694.494
Ticari borçlar	2.995.181	-	-	-	-	-	2.995.181
Diğer borçlar	5.870.935	-	-	-	-	-	5.870.935
Diğer kısa vad.yükümlülükler	2.439.585	-	-	-	-	-	2.439.585
Toplam finansal kaynaklar	11.305.701	-	-	-	-	-	11.305.701
Net likidite fazlası / (açığı)	444.614.180	84.408	86.292	74.219	-	198.529.694	643.343.828

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Kısa vadeli borçlanmalar	643.299	1.978.212	494.553	1.483.659	-	-
Ticari borçlar	3.528.859	3.528.859	3.528.859	-	-	-
Diğer borçlar	11.460.056	11.460.056	11.460.056	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.977.548	10.977.548	10.977.548	-	-	-
Uzun vadeli borçlanmalar	2.526.505	6.123.696	-	-	4.725.060	1.398.636

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Kısa vadeli borçlanmalar	2.960.855	3.253.476	1.087.999	2.165.477	-	-
Ticari borçlar	2.995.181	2.995.181	2.995.181	-	-	-
Diğer borçlar	5.870.935	5.870.935	5.870.935	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.439.585	2.439.585	2.439.585	-	-	-

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Aralık 2024					31 Aralık 2023 (*)				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	53.095	-	-	1.200	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	53.095	-	-	1.200	-	-	-	-	-	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	189.573.246	-	5.159.452	-	-	137.504.145	-	4.221.298	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	189.573.246	-	5.159.452	-	-	137.504.145	-	4.221.298	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	189.626.341	-	5.159.452	1.200	-	137.504.145	-	4.221.298	-	-
10.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Aralık 2024					31 Aralık 2023 (*)				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	189.626.341	-	5.159.452	1.200	-	137.504.145	-	4.221.298	-	-
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22.Döviz Hedge’i İçin KullanılanFinansal Araçların ToplamGerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Önceki dönem notu 31 Aralık 2024 satın alım gücüne getirilmemiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024				
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	18.957.325	(18.957.325)	18.957.325	(18.957.325)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	18.957.325	(18.957.325)	18.957.325	(18.957.325)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın Değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2023 (**)				
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	13.750.414	(13.750.414)	13.750.414	(13.750.414)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	13.750.414	(13.750.414)	13.750.414	(13.750.414)

(*) Özkaynaklar sütunlarında verilen tutarlar, kar/zarar sütunlarında verilen tutarları içermektedir.

(*) Önceki dönem notu 31 Aralık 2024 satın alım gücüne getirilmemiştir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Sabit Faizli Araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar		
-Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	6.552.291	54.604.323
Finansal Yükümlülükler		
-Kısa vadeli borçlanmalar	643.299	2.960.855
-Uzun vadeli borçlanmalar	2.526.505	-

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2024		
Finansal varlıklar	1.327.130.731	1.327.130.731
Nakit ve nakit benzerleri	6.799.918	6.799.918
Finansal yatırımlar	960.232.777	960.232.777
Ticari alacaklar	170.191.013	170.191.013
Diğer alacaklar	331.769	331.769
Uzun vadeli Finansal yatırımlar	189.575.254	189.575.254
Finansal yükümlülükler	25.966.463	25.966.463
Ticari borçlar	3.528.859	3.528.859
Diğer borçlar	11.460.056	11.460.056
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.977.548	10.977.548
31 Aralık 2023		
Finansal varlıklar	654.219.500	654.219.500
Nakit ve nakit benzerleri	54.807.620	54.807.620
Finansal yatırımlar	336.743.446	336.743.446
Ticari alacaklar	64.063.431	64.063.431
Diğer alacaklar	75.309	75.309
Uzun vadeli Finansal yatırımlar	198.529.694	198.529.694
Finansal yükümlülükler	11.305.701	11.305.701
Ticari borçlar	2.995.181	2.995.181
Diğer borçlar	5.870.935	5.870.935
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.439.585	2.439.585

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler:

İlişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	960.232.777	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	-	189.575.254
Toplam	960.232.777	-	189.575.254
31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	336.743.446	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	-	198.529.694
Toplam	336.743.446	-	198.529.694

(*) Şirket’in uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde yer alan QNBeyond Ventures B.V.’nin gerçeğe uygun değeri, ağırlıklı olarak QNBeyond’un finansal yatırımları içerisinde yer alan yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirketlere yapmış olduğu yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini gerektirmektedir. İlgili yatırımlar Dipnot 2.1’de “Önemli tahminler ve varsayımlar” başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmiş olup, QNBeyond Ventures B.V.’nin gerçeğe uygun değeri söz konusu sınıflandırma esasına göre Seviye 3 olarak seviyelendirilmiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.”)

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler **31 Aralık 2024**

Finansal Durum Tablosu Kalemleri

Peşin Ödenmiş Giderler	13.342
Kullanım Hakkı Varlıkları	228.353
Maddi Duran Varlıklar	4.533.628
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	46.171
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7.306.180
Ödenmiş Sermaye	(89.215.023)
Değer Artış Fonları	42.558.744
Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu	(1.265.983)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(23.677.245)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	(72.645.676)

Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(98.958.064)
Pazarlama Giderleri	1.124.646
Genel Yönetim Giderleri	29.516.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(27.178.314)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18.426
Finansman Gideri (-)	162.832
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	36.463.427

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) **(190.968.349)**

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....