

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarının sırasıyla tam kapsamlı denetimi ve sınırlı kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim firması 29 Ocak 2025 tarihli tam kapsamlı bağımsız denetim raporunda olumlu görüş, 29 Temmuz 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda olumlu sonuç bildirmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limite

Hayrettin Ergül, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7 - 42

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.381.883.117	1.328.394.663
Nakit ve nakit benzerleri	4	28.741.759	7.933.732
Finansal yatırımlar	5	1.195.369.463	1.120.341.322
Ticari alacaklar	6	153.669.574	198.568.544
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,24	152.165.293	193.334.731
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.504.281	5.233.813
Diğer alacaklar	7	498.363	387.088
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,24	306.000	385.027
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	192.363	2.061
Peşin ödenmiş giderler	8	3.472.803	819.403
Diğer dönen varlıklar	15	131.155	344.574
Duran varlıklar		254.397.389	236.110.214
Finansal yatırımlar	5	233.566.860	221.184.900
Kullanım hakkı varlıkları	11	9.349.629	3.914.420
Maddi duran varlıklar	9	11.339.861	10.843.871
Maddi olmayan duran varlıklar	10	141.039	167.023
Toplam varlıklar		1.636.280.506	1.564.504.877

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		174.844.290	188.834.190
Kısa vadeli borçlanmalar	12	4.741.522	-
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	12,24	4.741.522	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12,24	4.741.522	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	1.037.082	750.562
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12,24	19.617	15.684
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12,24	19.617	15.684
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	1.017.465	734.878
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12	1.017.465	734.878
Ticari borçlar	6	6.542.595	4.117.258
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,24	4.325.284	2.841.035
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	2.217.311	1.276.223
Diğer borçlar	7	12.326.257	13.370.898
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	12.326.257	13.370.898
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	126.788.148	124.963.763
Kısa vadeli karşılıklar	14	21.779.246	32.823.772
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	21.779.246	32.823.772
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	1.629.440	12.807.937
Uzun vadeli yükümlülükler		21.075.735	13.430.493
Uzun vadeli borçlanmalar	12	2.812.723	2.947.773
Uzun vadeli karşılıklar	14	2.449.253	2.344.671
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	2.449.253	2.344.671
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		15.813.759	8.138.049
Özkaynaklar		1.440.360.481	1.362.240.194
Ödenmiş sermaye	16	45.000.000	45.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	293.641.271	293.641.271
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	16	(4.520.873)	(6.004.077)
-Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	16	9.326.276	(1.198.674)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(4.805.403)	(4.805.403)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	135.372.380	89.873.781
Geçmiş yıllar karları	16	512.367.906	275.747.555
Net dönem karı		449.458.051	663.981.664
Toplam kaynaklar		1.636.280.506	1.564.504.877

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	768.716.356	383.210.082	450.371.522	267.255.540
Brüt kar		768.716.356	383.210.082	450.371.522	267.255.540
Genel yönetim giderleri (-)	18, 19	(152.618.177)	(84.516.011)	(130.140.944)	(64.221.999)
Pazarlama giderleri (-)	18, 19	(6.747.286)	(3.036.197)	(5.142.673)	(2.510.672)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	277.809.795	151.639.463	119.426.612	66.824.256
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(34.155)	(19.377)	(119.374)	(100.293)
Esas faaliyet karı		887.126.533	447.277.960	434.395.143	267.246.832
Finansman giderleri (-)	21	(2.916.998)	(1.323.644)	(814.880)	(558.389)
Parasal olmayan kayıp kazanç		(167.982.688)	(57.421.751)	(108.487.276)	(44.094.929)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		716.226.847	388.532.565	325.092.987	222.593.514
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(266.768.796)	(137.342.668)	(128.595.866)	(79.956.814)
- Dönem vergi gideri (-)	22	(260.950.431)	(134.112.751)	(125.040.040)	(76.807.343)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	22	(5.818.365)	(3.229.917)	(3.555.826)	(3.149.471)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		449.458.051	251.189.897	196.497.121	142.636.700

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2024	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2024
	Dipnot Referansları				
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
Dönem karı		449.458.051	251.189.897	196.497.121	142.636.700
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	16	10.524.950	9.435.412	(6.090.676)	6.796.067
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		12.382.295	11.100.485	(6.584.514)	7.347.101
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(1.857.345)	(1.665.073)	493.838	(551.034)
Diğer kapsamlı gelir		10.524.950	9.435.412	(6.090.676)	6.796.067
Toplam kapsamlı gelir		459.983.001	260.625.309	190.406.445	149.432.767

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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			Birikmiş karlar		Toplam
				Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	
1 Ocak 2024 bakiyeleri	16	45.000.000	293.641.271	8.358.533	(4.718.816)	89.873.781	151.599.829	124.144.112	707.898.710
Transferler		-	-	-	-	-	(151.599.829)	151.599.829	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(6.090.676)	-	-	196.497.121	-	190.406.445
- Dönem karı		-	-	-	-	-	196.497.121	-	196.497.121
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(6.090.676)	-	-	-	-	(6.090.676)
30 Haziran 2024 bakiyeleri	16	45.000.000	293.641.271	2.267.857	(4.718.816)	89.873.781	196.497.121	275.743.941	898.305.155
1 Ocak 2025 bakiyeleri	16	45.000.000	293.641.271	(1.198.674)	(4.805.403)	89.873.781	663.981.664	275.747.555	1.362.240.194
Transferler		-	-	-	-	45.498.599	(663.981.664)	618.483.065	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	10.524.950	-	-	449.458.051	-	459.983.001
- Dönem karı		-	-	-	-	-	449.458.051	-	449.458.051
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	10.524.950	-	-	-	-	10.524.950
Kar payları		-	-	-	-	-	-	(381.862.714)	(381.862.714)
30 Haziran 2025 bakiyeleri	16	45.000.000	293.641.271	9.326.276	(4.805.403)	135.372.380	449.458.051	512.367.906	1.440.360.481

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		415.196.257	(4.378.255)
Dönem karı		449.458.051	196.497.121
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		117.688.199	91.987.923
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(125.009.743)	(46.027.734)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	9. 10. 11	7.860.543	4.882.406
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		9.170.057	18.657.473
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.629.440	794.028
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(14.679.518)	(7.189.206)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	266.768.796	128.595.866
Parasal kayıp / kazanç		(28.051.376)	(7.724.910)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		79.602.687	(214.705.513)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		49.981.602	(190.781.124)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		44.898.970	(20.370.731)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.551.256)	(3.702.987)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.425.337	1.340.496
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(15.151.966)	(1.191.167)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		646.748.937	73.779.531
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(16.571.829)	(12.805.515)
Alınan faiz		17.575.463	8.349.799
Vergi ödemeleri		(232.556.314)	(73.702.070)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.847.640)	(2.889.005)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9. 10	(2.847.640)	(2.889.005)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(389.505.450)	(3.731.563)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.642.736)	(3.731.563)
Ödenen temettüleri		(381.862.714)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		22.843.167	(10.998.823)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		7.926.219	63.831.815
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(2.056.193)	(6.327.889)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	28.713.193	46.505.103

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 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.'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'dir. 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 EYOND Ventures B.V.'yi kurmuştur. QNB EYOND Ventures B.V. Hollanda'da faaliyet göstermekte olup Genel Merkezi Eerste Weteringplantsoen 8. 1017 SK Amsterdam adresinde yer almaktadır. QNB EYOND Ventures B.V. 100 Avro sermaye ile kurulmuştur. 7 Kasım 2022 tarihinde QNB EYOND 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 36 (2024: 31 kişi)'tür.

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 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet borsa yatırım fonu ve 60 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 64 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2024: 61 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olan 23 adet (31 Aralık 2024: 23 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 28 Temmuz 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 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

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, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2024 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 oluştuğu 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 30 Haziran 2025 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.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 2025'ten 30 Haziran 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Haziran 2024	2.319,29	1,3505
31 Aralık 2024	2.684,55	1,1667
30 Haziran 2025	3.132,17	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.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 – 30 Haziran 2025 ve 2024 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

30 Haziran 2025 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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- **TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması;** Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları;** KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.
- **TFRS 18, 'Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı';** KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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)

- **UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;** Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.
- **UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:
 - UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
 - UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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)

- **UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler;** UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.
- **UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı;** Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit (*)	28.714.537	7.922.996
- Vadesiz mevduat	158.678	278.180
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	28.555.859	7.644.816
Diğer hazır değerler (**)	27.222	10.736
Toplam	28.741.759	7.933.732

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 28.651.818 TL'si Şirket'in ana hissedarı olan QNB Bank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 7.772.947 TL).

(**) Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 27.222 TL'dir (31 Aralık 2024: 10.736 TL).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2025 (TL Karşılığı)
TL	%43,00	01 Temmuz 2025	28.555.859
Toplam			28.555.859

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2024 (TL Karşılığı)
TL	%40,00	2 Ocak 2025	7.644.816
Toplam			7.644.816

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ters reposu bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşölerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Nakit ve nakit benzerleri	28.741.759	46.638.123
Faiz tahakkukları	(28.566)	(133.020)
Toplam	28.713.193	46.505.103

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2025

31 Aralık 2024

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
finansal varlıklar

1.195.369.463

1.120.341.322

Toplam

1.195.369.463

1.120.341.322

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2025

31 Aralık 2024

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
finansal varlıklar

233.566.860

221.184.900

Toplam

233.566.860

221.184.900

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2025

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara
yansıtılan finansal varlıklar

Maliyet Değeri

Gerçeğe Uygun
Değeri

Kayıtlı Değeri

QNB Portföy Para Piyasası Fonu

587.709.266

982.397.112

982.397.112

QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu

13.116.688

15.523.904

15.523.904

QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon

14.622.950

25.265.119

25.265.119

QNB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

32.904.000

41.114.103

41.114.103

QNB Portföy QNB Para Piyasası (TL) Fonu

50.000.000

54.265.700

54.265.700

QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon

75.000.000

76.803.525

76.803.525

Toplam

773.352.904

1.195.369.463

1.195.369.463

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2024

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara
yansıtılan finansal varlıklar

Maliyet Değeri

Gerçeğe Uygun
Değeri

Kayıtlı Değeri

QNB Portföy Para Piyasası Fonu

615.698.945

851.812.364

851.812.364

QNB Portföy İkinci Para Piyasası Serbest (TL) Fon

150.763.793

201.269.205

201.269.205

QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon

18.481.378

28.429.456

28.429.456

QNB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

38.390.390

38.830.297

38.830.297

Toplam

823.334.506

1.120.341.322

1.120.341.322

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2025

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı
gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

QNB YONDA Ventures B.V.

%36,75

222.592.762

233.564.852

233.564.852

Toplam

222.594.770

233.566.860

233.566.860

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024			
	Pay oram	Maliyet TL	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri TL
Enpara Bank A.Ş.	%0,00	1	1	1
QNB Finans Faktoring A.Ş.	%0,01	8	8	8
IBTECH	%0,00	2.333	2.333	2.333
QNB YÖNÜD Ventures B.V.	%36,75	222.592.762	221.182.558	221.182.558
Toplam		222.595.104	221.184.900	221.184.900

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	152.165.293	193.334.731
- QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	152.165.293	130.656.834
- Fon performans ücretleri	-	46.954.554
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	-	4.829.664
- QNB Bank A.Ş.	-	40.176.802
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.948.088
-Fon işletim gideri komisyon iadesi	-	15.723.343
-QNB Bank A.Ş.	-	15.161.230
-QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	562.113
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	1.504.281	5.233.813
- Fonlardan alacaklar	1.324.623	4.924.541
- Diğer taraflardan alacaklar	179.658	309.272
Toplam	153.669.574	198.568.544

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 64 (31 Aralık 2024: 61 adet) adet yatırım ve 23 adet (31 Aralık 2024: 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	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	4.325.284	2.841.035
- QNB Bank A.Ş.	355.915	104.609
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.969.369	2.736.426
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.217.311	1.276.223
- Satıcılara borçlar	2.211.590	1.269.411
- Müşterilere borçlar	5.721	6.812
Toplam	6.542.595	4.117.258

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	306.000	385.027
- QNB Bank A.Ş.	306.000	385.027
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	192.363	2.061
<i>Kısa vadeli diğer alacaklar</i>	<i>192.363</i>	<i>2.061</i>
Toplam	498.363	387.088

Diğer borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	12.326.257	13.370.898
<i>Ödenecek vergi ve kesintiler</i>	<i>10.146.171</i>	<i>11.711.373</i>
<i>Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri</i>	<i>2.180.086</i>	<i>1.659.525</i>
Toplam	12.326.257	13.370.898

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sigorta giderleri	1.856.839	192.646
Data giderleri	302.483	221.306
Vergi, harç giderleri	604.112	-
Abonelik ve aidat giderleri	472.649	405.451
Diğer	236.720	-
Toplam	3.472.803	819.403

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	257.466	11.226.774	1.363.540	14.451.120	27.298.900
Alımlar	-	625.964	-	2.221.676	2.847.640
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	257.466	11.852.738	1.363.540	16.672.796	30.146.540
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(85.821)	(7.551.623)	(1.213.521)	(7.604.064)	(16.455.029)
Dönem gideri	(25.747)	(716.905)	(21.954)	(1.587.044)	(2.351.650)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(111.568)	(8.268.528)	(1.235.475)	(9.191.108)	(18.806.679)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	145.898	3.584.210	128.065	7.481.688	11.339.861

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	257.466	9.831.479	1.363.540	14.451.123	25.903.608
Alımlar	-	637.321	-	-	637.321
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	257.466	10.468.800	1.363.540	14.451.123	26.540.929
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(34.329)	(6.129.729)	(1.169.612)	(4.874.313)	(12.207.983)
Dönem gideri	(25.747)	(671.008)	(21.953)	(1.364.876)	(2.083.584)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(60.076)	(6.800.737)	(1.191.565)	(6.239.189)	(14.291.567)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	197.390	3.668.063	171.975	8.211.935	12.249.363

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 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 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.546.648	23.507.932	25.054.580
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.546.648	23.507.932	25.054.580
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.546.648)	(23.340.909)	(24.887.557)
Dönem gideri	-	(25.984)	(25.984)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.546.648)	(23.366.893)	(24.913.541)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	-	141.039	141.039

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	1.546.647	23.427.463	24.974.111
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.546.647	23.427.463	24.974.111
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.546.647)	(23.301.009)	(24.847.656)
Dönem gideri	-	(17.939)	(17.939)
30 Haziran 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.546.647)	(23.318.948)	(24.865.595)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	-	108.515	108.516

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

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar	Motorlu Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.340.421	3.031.734	4.372.155
Alımlar	9.936.451	981.665	10.918.116
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	11.276.872	4.013.399	15.290.271
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(36.506)	(421.229)	(457.735)
Dönem gideri	(4.928.664)	(554.243)	(5.482.907)
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(4.965.170)	(975.472)	(5.940.642)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	6.311.702	3.037.927	9.349.629

	Binalar	Motorlu Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	3.972.766	732.102	4.704.868
Alımlar	7.256.852	3.031.734	10.288.586
Çıkışlar	(9.889.197)	(732.102)	(10.621.299)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.340.421	3.031.734	4.372.155
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(998.618)	(600.531)	(1.599.149)
Dönem gideri	(5.055.046)	(528.492)	(5.583.538)
Çıkışlar	6.017.158	707.794	6.724.952
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(36.506)	(421.229)	(457.735)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	1.303.915	2.610.505	3.914.420

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)	4.741.522	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.037.082	750.562
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)	19.617	15.684
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	1.017.465	734.878
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.812.723	2.947.773
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)	1.112.001	1.234.903
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	1.700.722	1.712.870
Toplam	8.591.327	3.698.335

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		
	Tutar	Kur	TL
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de			
Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	10.187.767	1	10.187.767
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	1.000.000	39,7424	39.742.400
Mevduat-USD	147	39,7424	5.842
Mevduat-TL	19.870.237	1	19.870.237
Borsa Para Piyasası	3.305.774	1	3.305.774
Yatırım Fonu	631.288.193	1	631.288.193
Toplam	665.652.118		704.400.213

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

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	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.

(**) Önceki dönem notu 30 Haziran 2025 satın alım gücüne getirilmemiştir.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İkramiye karşılığı	18.167.632	29.168.483
Kullanılmayan izin karşılığı	3.611.614	3.655.289
Toplam	21.779.246	32.823.772

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	2.449.253	2.344.671
Toplam	2.449.253	2.344.671

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. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 46.655,43 TL (2024: 41.828,42TL) tavanına tabidir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	53.624	334.928
Gelir tahakkukları	5.041	834
Personel avansları	63.005	3.361
İş avansları	8.790	5.451
Diğer	695	-
Toplam	131.155	344.574

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Komisyon ve masraf tahakkuku	1.540.522	940.640
Fon işletim gideri tahakkuku	84.507	11.425.771
Diğer	4.411	441.526
Toplam	1.629.440	12.807.937

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2025	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024
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		100,00	
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		293.641.271		293.641.271
Toplam sermaye		338.641.271		338.641.271

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 225.000.000 TL).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 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.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

25 Mart 2025 tarihinde düzenlenen Şirket'in 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda Şirket'in 2024 yılı karından Türk Ticaret Kanunu uyarınca gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra 400.000.000 TL'nin ortaklara payları oranında temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	135.372.380	89.873.781
Toplam	135.372.380	89.873.781

Geçmiş yıllar karları

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı	275.747.555	124.147.726
- Önceki dönem net karı / (zararı)	663.981.664	151.599.829
- Kardan ayrılan yedekler	(45.498.599)	-
-Ödenen Temettü	(381.862.714)	-
Toplam	512.367.906	275.747.555

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

TMS 19 revize kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp / kazanç “ Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)” altındaki “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aktüeryal kayıp / kazanç bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 86.586 TL aktüeryal kayıp).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırıma ilişkin net 10.524.950 TL kazanç (31 Aralık 2024: net 9.557.207 TL kayıp) 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:

30 Haziran 2025	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	293.641.271	135.372.380	512.367.906
Vergi Usul Kanunu'na Göre	311.194.313	149.246.257	249.165.390
Fark	(17.553.042)	(13.873.877)	266.202.516

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

17. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	748.551.931	375.333.996	425.258.507	253.691.530
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	11.406.192	3.904.766	15.674.167	8.550.022
Fon yönetim ücreti	759.958.123	379.238.762	440.932.674	262.241.552
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.165.559	486.317	1.769.225	974.847
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	6.251	6.251	418.065	418.065
Özel portföy yönetim gelirleri	1.171.810	492.568	2.187.290	1.392.912
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	7.586.423	3.478.752	7.251.558	3.621.076
Diğer faaliyetler hasılatı	7.586.423	3.478.752	7.251.558	3.621.076
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	768.716.356	383.210.082	450.371.522	267.255.540

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(152.618.177)	(84.516.011)	(130.140.944)	(64.221.999)
Pazarlama giderleri (-)	(6.747.286)	(3.036.197)	(5.142.673)	(2.510.672)
Toplam	(159.365.463)	(87.552.208)	(135.283.617)	(66.732.671)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Personel giderleri	(79.986.780)	(40.601.144)	(61.875.288)	(30.578.896)
Personel prim giderleri	(8.054.930)	(8.054.930)	(17.389.990)	(8.284.017)
Kıdem tazminatı	(461.644)	(222.978)	(440.957)	(210.057)
İzin yükümlülük Gideri	(557.989)	319.343	(619.028)	330.254
Toplam personel giderleri	(89.061.343)	(48.559.709)	(80.325.263)	(38.742.716)
Fon hizmet giderleri	(22.564.751)	(16.277.048)	(15.763.052)	(7.740.699)
Bilgi işlem giderleri	(11.901.746)	(5.757.296)	(10.677.641)	(5.227.967)
Tefas işlem ücretleri	(11.140.133)	(4.652.427)	(6.259.423)	(2.007.265)
Amortisman giderleri	(7.834.557)	(3.980.440)	(4.864.467)	(2.372.282)
Ulaşım giderleri	(1.615.366)	(1.357.113)	(1.543.690)	(1.042.627)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(1.503.626)	(608.862)	(2.745.515)	(1.241.241)
Aidat ve üyelikler	(1.370.514)	(750.856)	(1.058.840)	(594.389)
Ofis genel giderleri	(993.146)	(498.714)	(736.260)	(372.489)
Sigorta giderleri	(988.029)	(121.153)	(1.072.556)	(936.085)
Organizasyon ve sponsorluk giderleri	(915.686)	(714.617)	(3.105.086)	(2.854.265)
Vergi resim ve harçlar	(714.434)	(359.803)	(859.120)	(475.605)
İletişim giderleri	(202.574)	(101.143)	(192.745)	(102.656)
İtfa payları (Dipnot 10)	(25.984)	(12.993)	(17.939)	(8.971)
Diğer	(1.786.288)	(763.837)	(919.347)	(502.742)
Toplam genel giderler	(63.556.834)	(35.956.302)	(49.815.681)	(25.479.283)
Toplam genel yönetim giderleri	(152.618.177)	(84.516.011)	(130.140.944)	(64.221.999)
Pazarlama giderleri	(6.747.286)	(3.036.197)	(5.142.673)	(2.510.672)
Toplam pazarlama giderleri	(6.747.286)	(3.036.197)	(5.142.673)	(2.510.672)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Menkul kıymet karı (*)	83.116.684	82.562.679	41.873.273	8.216.457
Banka mevduatı faiz geliri	17.604.029	11.032.282	8.482.819	4.699.033
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	177.017.281	57.986.073	68.884.686	53.837.725
Kur farkı gelirleri	10.939	4.890	2.222	1.251
Konusu kalmayan karşılık	2.981	-	-	-
Diğer	57.881	53.539	183.612	69.790
Toplam	277.809.795	151.639.463	119.426.612	66.824.256

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

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kur farkı giderleri	(34.155)	(19.377)	(117.421)	(100.232)
Menkul kıymet zararı	-	-	(1.953)	(61)
Toplam	(34.155)	(19.377)	(119.374)	(100.293)

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kiralama yükümlülüğü faiz gideri	(2.916.998)	(1.323.644)	(814.880)	(558.389)
Toplam	(2.916.998)	(1.323.644)	(814.880)	(558.389)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	260.950.431	354.302.005
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	(107.592.551)	(208.230.541)
Parasal kayıp / kazanç	(26.569.732)	(21.107.701)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	126.788.148	124.963.763

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kurumlar vergisi gideri	260.950.431	134.112.751	125.040.040	76.807.343
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	5.818.365	3.229.917	3.555.826	3.149.471
Toplam	266.768.796	137.342.668	128.595.866	79.956.814

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.

30 Haziran 2025 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.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

22. 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.

23. 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.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. 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	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadeli mevduat	28.555.859	7.644.816
Vadesiz mevduat	95.959	128.131
Toplam	28.651.818	7.772.947

QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari hesap	27.222	10.736
Toplam	27.222	10.736

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	152.165.293	130.656.834
-Fon yönetim alacakları	152.165.293	130.656.834
Performans alacakları	-	46.954.554
QNB Bank A.Ş.	-	40.176.802
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	-	1.948.088
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	4.829.664
Fon işletim gideri iadesi alacakları	-	15.723.343
QNB Bank A.Ş.	-	15.161.230
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	562.113
Toplam	152.165.293	193.334.731

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 7)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
QNB Bank A.Ş.	306.000	385.027
Toplam	306.000	385.027

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.969.369	2.736.426
QNB Bank A.Ş.	355.915	104.609
Toplam	4.325.284	2.841.035

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
QNB Bank A.Ş.	4.761.139	15.684
<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar</i>	<i>4.741.522</i>	<i>-</i>
<i>Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları</i>	<i>19.617</i>	<i>15.684</i>
Toplam	4.761.139	15.684

İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
QNB Bank A.Ş.	1.112.001	1.234.903
Toplam	1.112.001	1.234.903

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	17.604.029	-	-	17.604.029
Fonlar ^(*)	-	756.286.852	-	756.286.852
Toplam	17.604.029	756.286.852	-	773.890.881

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 756.286.852 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin gelir tablosunda 4.103.325 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	2.366.618	-	7.274.569	9.641.187
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.740.587	17.850.160	5.906.568	25.497.315
Toplam	4.107.205	17.850.160	13.181.137	35.138.502

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2024 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	8.482.819	-	169.378	8.652.197
Fonlar ^(*)	-	447.155.280	-	447.155.280
Toplam	8.482.819	447.155.280	169.378	455.807.477

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 447.155.280 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ilişkin gelir tablosunda 18.728.275 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 30 Haziran 2024 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	1.960.149	-	3.418.570	5.378.719
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.746.596	11.619.389	6.373.374	19.739.359
Toplam	3.706.745	11.619.389	9.791.944	25.118.078

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	18.271.730	16.527.517
Kıdem tazminatı karşılıkları	902.057	843.063
Toplam	19.173.787	17.370.580

25. 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 Tebliği'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, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için asgari ödenmiş özsermaye tutarı yeterlidir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	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	152.165.293	1.504.281	306.000	192.363	28.741.759	-	1.428.936.323
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	152.165.293	1.504.281	306.000	192.363	28.741.759	-	1.428.936.323
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	-	-	-	-	-	-	-

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	193.334.731	5.233.813	385.027	2.061	7.933.732	-	1.341.526.222
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	193.334.731	5.233.813	385.027	2.061	7.933.732	-	1.341.526.222
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 değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. 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 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Haziran 2025					31 Aralık 2024 (*)				
	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)	27.932	-	600	-	-	53.095	-	-	1.200	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	27.932	-	600	-	-	53.095	-	-	1.200	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	233.564.852	-	5.017.225	-	-	189.573.246	-	5.159.452	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	233.564.852	-	5.017.225	-	-	189.573.246	-	5.159.452	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	233.592.784	-	5.017.825	-	-	189.626.341	-	5.159.452	1.200	-
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										
	30 Haziran 2025					31 Aralık 2024 (*)				
	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)	233.592.784	-	5.017.825	-	-	189.626.341	-	5.159.452	1.200	-
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 30 Haziran 2025 satın alım gücüne getirilmemiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. 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 artışı ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2025				
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	23.359.278	(23.359.278)	23.359.278	(23.359.278)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	23.359.278	(23.359.278)	23.359.278	(23.359.278)

	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)

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

(**) Önceki dönem notu 30 Haziran 2025 satın alım gücüne getirilmemiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
30 Haziran 2025		
Finansal varlıklar	1.611.846.019	1.611.846.019
Nakit ve nakit benzerleri	28.741.759	28.741.759
Finansal yatırımlar	1.195.369.463	1.195.369.463
Ticari alacaklar	153.669.574	153.669.574
Diğer alacaklar	498.363	498.363
Uzun vadeli Finansal yatırımlar	233.566.860	233.566.860
Finansal yükümlülükler	20.498.292	20.498.292
Ticari borçlar	6.542.595	6.542.595
Diğer borçlar	12.326.257	12.326.257
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.629.440	1.629.440
31 Aralık 2024		
Finansal varlıklar	1.548.415.586	1.548.415.586
Nakit ve nakit benzerleri	7.933.732	7.933.732
Finansal yatırımlar	1.120.341.322	1.120.341.322
Ticari alacaklar	198.568.544	198.568.544
Diğer alacaklar	387.088	387.088
Uzun vadeli Finansal yatırımlar	221.184.900	221.184.900
Finansal yükümlülükler	30.296.093	30.296.093
Ticari borçlar	4.117.258	4.117.258
Diğer borçlar	13.370.898	13.370.898
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.807.937	12.807.937

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.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

25. 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 indirekt 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:

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.195.369.463	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	-	233.566.860
Toplam	1.195.369.463	-	233.566.860
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.120.341.322	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	-	221.184.900
Toplam	1.120.341.322	-	221.184.900

(*) 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.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. 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	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin Ödenmiş Giderler	255.495	252.106
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.194.120	-
Maddi Duran Varlıklar	4.983.220	1.630.251
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	56.737	15.246
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(6.530.154)	3.187.314
Ödenmiş Sermaye	(48.395.395)	(67.151.804)
Değer Artış Fonları	69.597.962	40.829.171
Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu	(1.952.726)	935.731
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(101.262.992)	(17.821.770)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	(67.160.866)	(54.676.506)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(35.468.957)	(25.576.530)
Pazarlama Giderleri	340.786	355.439
Genel Yönetim Giderleri	8.471.085	9.765.975
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(12.443.099)	(7.033.549)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.543	3.795
Finansman Gideri (-)	165.732	35.148
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	20.164.821	6.762.707
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(167.982.688)	(108.487.276)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

QNB Portföy Uzun vadeli finansal varlıklar altında sınıflanan QNBeyond Ventures B.V. şirketinin yaptığı sermaye artırımına sadece QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. katılmış olup, arttırdığı 13.800.000 USD ve 1.000.000 EUR neticesinde QNB Portföy'ün ortaklık payı %36,75'ten %17,51'e gerilemiştir. Tescil süreci devam etmektedir.