

**QNB FİNANS YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI**

**01 Ocak – 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal
Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Konsolide Finansal Tablolara İlgili Bağımsız Denetim Raporu	1-3
Konsolide Finansal Durum Tablosu	4-5
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	6-7
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....	8
Konsolide Nakit Akış Tablosu	9
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar.....	10-61

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan 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

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Grup yönetimi; konsolide 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.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup’u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup’un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide 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, konsolide 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 mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide 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.)
- Grup'un 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 tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un 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, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'dir.

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

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Varlıklar	Not	31 Aralık	31 Aralık
Dönen Varlıklar		2019	2018
		855.810.749	898.472.071
Nakit ve Nakit benzerleri	6	349.110.273	186.478.042
Finansal Varlıklar	7	47.953.442	20.008.858
Ticari Alacaklar	9	425.393.827	672.139.998
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	3.387.862	577.099
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		422.005.965	671.562.899
Diğer Alacaklar	10	31.132.198	17.410.655
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	320.638	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		30.811.560	17.410.655
Peşin Ödenmiş Giderler	20	2.192.742	134.672
Türev Finansal Varlıklar	21	-	2.279.892
Diğer Dönen Varlıklar	19	28.267	19.954
Duran Varlıklar		16.540.260	13.216.996
Diğer Alacaklar	10	1.840.038	3.009.440
Maddi Duran Varlıklar	11	7.258.105	3.416.181
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	3.634.282	1.658.584
Peşin Ödenmiş Giderler	20	251.609	2.869.042
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	3.556.226	2.263.749
Toplam Varlıklar		872.351.009	911.689.067

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Kaynaklar	Not	31 Aralık	31 Aralık
		2019	2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		612.903.094	731.056.334
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	347.564.185	530.559.797
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>3.291.540</i>	<i>-</i>
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.291.540	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		<i>344.272.645</i>	<i>530.559.797</i>
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		238.348.041	56.661.000
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		464.677	-
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		105.459.927	473.898.797
Ticari Borçlar	9	229.608.683	175.488.435
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30	1.105.109	611.917
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		228.503.574	174.876.518
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	822.766	637.591
Diğer Borçlar	10	5.200.324	3.729.532
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.626.052	972.033
Türev Finansal Yükümlülükler	21	142.535	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	5.816.559	5.109.408
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.121.990	14.559.538
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	9.969.645	6.765.121
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	10.152.345	7.794.417
Uzun vadeli yükümlülükler		4.497.142	3.528.364
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		48.213	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.448.929	3.528.364
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.448.929	3.528.364
Özkaynaklar		254.950.773	177.104.369
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		254.944.450	177.099.254
Ödenmiş Sermaye	22	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(597.249)	(225.567)
- Diğer Kazanç /Kayıplar		(597.249)	(225.567)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler		1.282.878	1.282.878
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		1.282.878	1.282.878
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	21.135.473	19.797.555
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22	101.592.481	59.336.642
Net Dönem Karı/Zararı		78.216.878	43.593.757
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.323	5.115
Toplam Kaynaklar		872.351.009	911.689.067

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01 Ocak-31 Aralık 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01 Ocak-31 Aralık 2018
KAR VE ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	23	128.715.102.856	5.374.666.635
Satışların Maliyeti (-)	23	(128.652.139.703)	(5.368.277.302)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	23	168.116.883	129.794.704
BRÜT KAR/ZARAR		231.080.036	136.184.037
Pazarlama Giderleri (-)	24	(23.087.138)	(14.392.040)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(89.995.940)	(75.179.728)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	94.588.347	79.919.457
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(71.032.722)	(52.652.632)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		141.552.583	73.879.094
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		141.552.583	73.879.094
Finansman Giderleri (-)	27	(40.693.629)	(17.114.026)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		100.858.954	56.765.068
Vergi Gideri		(22.640.868)	(13.172.176)
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	<i>(23.828.512)</i>	<i>(13.547.653)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	<i>1.187.644</i>	<i>375.477</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		78.218.086	43.592.892
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.208	(865)
Ana Ortaklık Payları		78.216.878	43.593.757
Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem Karı	78.218.086	43.592.892
Diğer Kapsamlı Gelirler:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(371.682)	198.599
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları	(476.515)	254.614
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, Vergi etkisi	104.833	(56.015)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-
Ertelenmiş vergi (Gideri) / Geliri	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	(371.682)	198.599
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	77.846.404	43.791.491
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.208	(865)
Ana Ortaklık Payları	77.845.196	43.792.356
Hisse başına kazanç	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
			Değer Artış Fonları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı			
Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(424.166)	16.420.951	59.732.838	25.280.408	154.324.020	5.980	154.330.000
TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi(*)	-	-	1.282.878	-	-	-	-	1.282.878	-	1.282.878
1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla Yeni Bakiye	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(424.166)	16.420.951	59.732.838	25.280.408	155.606.898	5.980	155.612.878
Transferler	-	-	-	-	3.376.604	21.903.804	(25.280.408)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	43.593.757	43.593.757	(865)	43.592.892
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	198.599	-	-	-	198.599	-	198.599
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	198.599	-	-	43.593.757	43.792.356	(865)	43.791.491
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(225.567)	19.797.555	59.336.642	43.593.757	177.099.254	5.115	177.104.369
Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2019 Tarihi İtibarıyla Bakiye	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(225.567)	19.797.555	59.336.642	43.593.757	177.099.254	5.115	177.104.369
Transferler	-	-	-	-	1.337.918	42.255.839	(43.593.757)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	78.216.878	78.216.878	1.208	78.218.086
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(371.682)	-	-	-	(371.682)	-	(371.682)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(371.682)	-	-	78.216.878	77.845.196	1.208	77.846.404
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(597.249)	21.135.473	101.592.481	78.216.878	254.944.450	6.323	254.950.773

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetleri maliyet değeri yerine gerçeğe uygun değeriyle takip edilmeye başlanmış ve hisse senetleri stratejik amaçlı olarak tutulduğu için gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklar altında "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar" kaleminde gösterilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		156.577.374	130.328.109
Dönem Karı (Zararı)		78.218.086	43.592.892
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		21.782.835	(14.641.265)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	1.816.249	1.395.248
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.520.936	4.216.468
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		8.295.987	4.657.778
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(775.051)	(441.310)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(9.980.814)	(33.127.497)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(214.404)	(297.660)
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(214.404)	(297.660)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		22.640.868	13.172.176
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		86.106.067	139.030.571
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		156.577.374	130.328.109
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(27.944.584)	93.733.867
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		246.746.171	(343.007.859)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.810.763)	(41.830)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		249.556.934	(342.966.029)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(14.661.372)	(4.694.693)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(320.638)	33.753
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)		(14.340.734)	(4.728.446)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		54.120.248	(4.042.152)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		493.192	(6.106)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		53.627.056	(4.036.046)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(172.154.396)	397.041.408
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		186.106.988	167.982.198
Ödenen Temettüleri		-	(22.102.000)
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(6.135.413)	(6.155.956)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(22.801.215)	(10.637.048)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(592.986)	1.240.915
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.925.957)	(2.612.754)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları		(3.925.957)	(2.612.754)
Finansman faaliyetlerinden Nakit Akışları		9.709.054	34.591.779
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(40.693.629)	(15.856.229)
Diğer Finansal Kredi Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(40.693.629)	(15.856.229)
Alınan Faiz		50.402.683	50.448.008
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		162.360.471	162.307.134
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		162.360.471	162.307.134
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		186.270.894	23.963.760
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	6	348.631.365	186.270.894

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, genel müdürlüğü Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası, No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli, İstanbul, adresinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Ana hissedarı Şirket'in hisselerinin %99,80'ini elinde bulunduran QNB Finansbank A.Ş. olup Şirket'in nihai hissedarı ise Qatar National Bank 'dır ("QNB").

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, Şirket, alım satım aracılığı, portföy yönetimi, kurumsal finansman, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma verme işlemleri, yatırım danışmanlığı, türev araçlarının alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve uluslararası yatırımlar, bireysel ve kolektif saklama, fon hizmet birimi hizmeti , Takasbank fon platformu hizmeti,risk yönetimi hizmeti konularında hizmet sunmaktadır.

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank A.Ş.'de sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 Milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'ye sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. ("Bağlı Ortaklıklar") faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası, No: 215 Kat:27 34394 Şişli, İstanbul adresinde bulunmaktadır. QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %99,96'sı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.:

QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğ hükümleri gereği münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla 2018 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215/1, Şişli/ İstanbul adresinde bulunmaktadır QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.'nin %100'ü QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkları birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 188 (31 Aralık 2018: 186) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu ve yöneticisi olduğu 16 (31 Aralık 2018 - 15) adet yatırım ve yöneticisi olduğu 22 (31 Aralık 2018 - 5) adet emeklilik fonu mevcuttur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ocak 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tablolar, türev araçlar ve gerçeğe uygun değeri ile taşınan finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.1 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in Bağlı Ortaklıklarına ilişkin bilgiler 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıkları	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	Türkiye	99,96	99,96
QNB Finans Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100	100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması;
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklıklarının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklıkların paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır. 31.12.2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarda Borsa İstanbul hisse senetlerinin değerlemesinden kaynaklanan 1.282.878 TL lik tutar özkaynak değişim tablosunda TMS 8 Düzeltmesi olarak sınıflandırılmış, açılış bakiyesi olarak konulmuş ve dönem içerisinde diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmemiştir.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder. Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanıyan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makineleri gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 5.631.318

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 5.631.318

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 11'de gösterilmiştir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekteledir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacaktır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayımlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

KGK tarafından Eylül 2016'da yayınlanan TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardına uygun olarak ve hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, aracılık faaliyetlerinden alınan komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri, kredili müşterilerden alınan faizleri ve iskontolu devlet tahvillerinin piyasa fiyatına göre değerlemelerini kapsar.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelir, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve işlemlere ilişkin oluşan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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 tabii 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 tabii tutulur.

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:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Grup'un finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

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.

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.

Borçlanma Maliyetleri

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

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

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Grup'un 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 değerlendirme 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 değerlendirilmesi 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. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

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) Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

e) 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.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

i) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan 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.

Grup, TL fonlamalarını vadeli döviz alım satım işlemlerine konu ederek döviz mevduat işlemleri yapmaktadır. İlgili döviz mevduatları işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde vadeli alım- satım işlem tarafı gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte ve gerçeğe uygun değer pozitif veya negatif olmasına göre "Türev araçlar" veya "Türev yükümlülükler" hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir.

j) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Grup, 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.

k) 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

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki 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.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide 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.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi hazırlanmasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vergi hesaplamasında, 2019 ve 2020 yılları içinde (31 Aralık 2018: 2018, 2019 ve 2020 yılları) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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.

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.

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

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.

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.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

(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.

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 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5. Bölümlere Göre Raporlama

Grup'un borçlanma araçları veya özkaynağa dayalı finansal araçları borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmediğinden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Nakit ve Nakit benzerleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.019	960
Bankadaki Nakit	261.214.939	186.477.082
<i>Vadesiz Mevduat</i>	17.706.387	10.644.395
<i>Vadesi Üç Aydan Kısa Olan Vadeli Mevduat</i>	243.508.552	175.832.687
Ters repo İşlemlerinden Alacaklar	87.894.265	-
Diğer Nakit Benzerleri	50	-
	349.110.273	186.478.042

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019 (TL Karşılığı)
TL	%10,00	2 Ocak 2020	2.355.645
USD	%1,95	13 Ocak 2020	484.153
USD	%1,60	27 Ocak 2020	439.745
USD	%1,50	31 Ocak 2020	302.431
USD	%1,75	10 Ocak 2020	300.730
USD	%1,60	24 Ocak 2020	275.854
Euro(*)	%0,25	17 Mart 2020	94.592.062
Euro(*)	%0,30	8 Ocak 2020	85.327.554
Euro(*)	%0,25	14 Ocak 2020	59.430.378
			243.508.552

(*)Grup, TL fonlamalarını vadeli döviz alım satım işlemlerine konu ederek döviz mevduat işlemleri yapmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihindeki değerlemeden kaynaklanan 142.535 TL (31 Aralık 2018 türev gelir reeskontu : 2.279.892 TL "Türev finansal varlıklar") türev gider reeskontları "Türev finansal yükümlülükler" kalemi altında sınıflanmaktadır.

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018 (TL Karşılığı)
TL	%23,00	22 Ocak 2019	2.127.461
TL	%23,20	15 Ocak 2019	2.524.312
TL	%23,30	4 Ocak 2019	3.034.613
TL	%18,50	4 Ocak 2019	225.097
TL	%21,00	2 Ocak 2019	6.503.740
USD	%4,20	18 Ocak 2019	793.307
USD	%4,40	4 Ocak 2019	530.909
Euro(*)	%1,95	19 Mart 2019	40.027.453
Euro(*)	%1,85	19 Mart 2019	20.012.101
Euro(*)	%1,90	31 Ocak 2019	20.007.297
Euro(*)	%1,90	29 Ocak 2019	20.007.297
Euro(*)	%1,85	25 Ocak 2019	20.011.171
Euro(*)	%1,95	24 Ocak 2019	20.012.711
Euro(*)	%1,65	17 Ocak 2019	20.015.218
			175.832.687

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Nakit ve Nakit benzerleri (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	349.110.273	186.478.042
Faiz tahakkukları	(478.908)	(207.148)
	348.631.365	186.270.894

7. Finansal varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	45.288.169	18.483.585
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.665.273	1.525.273
	47.953.442	20.008.858

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	2.617.121	1.287.597
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	33.221.650	15.444.842
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	1.204.018
- Yatırım fonları	9.449.398	547.128
	45.288.169	18.483.585
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş. (*)	1.140.000	-
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş.	8.000	8.000
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	14	14
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	3
Hemenal Finansman A.Ş.	2	2
	2.665.273	1.525.273

(*) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 16.07.2019 tarih ve 508 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., 30.03.2018 tarihinde kurulmuş olan KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi sermayesinin %10'luk payına tekabül eden 55.556 TL itibari kıymetindeki 55.556 pay için 55.556 TL sermaye ve 1.084.444 TL emisyon prim bedeli olarak toplamda 1.140.000 TL ödeyerek şirket sermayesine iştirak etmiştir. KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş. sermaye artışı 06.08.2019 tarihli Genel Kurulu'nda kabul edilmiş olup, 26.08.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 02.09.2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Finansal varlıklar (devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	32.933.535	33.221.650	33.221.650
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	2.612.663	2.617.121	2.617.121
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	-	-	-
- Yatırım fonları	8.346.878	9.449.398	9.449.398
	43.893.076	45.288.169	45.288.169

(*) 31 Aralık 2019 itibarı ile bilançoda grup içi borçlanma aracı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: QNB Finans Faktoring A.Ş. : 1.204.018 TL)

	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	15.157.512	15.444.842	15.444.842
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.371.582	1.287.597	1.287.597
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	1.194.127	1.204.018	1.204.018
- Yatırım fonları	597.500	547.128	547.128
	18.320.721	18.483.585	18.483.585

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri	1.307.726	2.665.273	2.665.273
	1.307.726	2.665.273	2.665.273

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***7. Finansal varlıklar (devamı)**

	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST'de işlem görmeyen hisse senetleri	167.726	1.525.273	1.525.273
	167.726	1.525.273	1.525.273

Cinsi	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Pay %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem görmeyen				
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	<1	1.517.254	<1
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1.140.000	10	-	-
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic.A.Ş.	8.000	<1	8.000	<1
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	14	<1	14	<1
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	<1	3	<1
Hemenal Finansman A.Ş.	2	<1	2	<1
	2.665.273		1.525.273	

8. Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.291.540	-
	3.291.540	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	95.084.260	473.898.797
İhraç edilen borçlanma araçları	238.348.041	56.661.000
Banka kredileri	10.375.667	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	464.677	-
	344.272.645	530.559.797

İhraç edilen borçlanma araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İHRAÇ TÜRÜ	ISIN KODU	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL	FAİZ ORANI (%)
BONO	TRFFNYM12016	10/10/2019	08/01/2020	90	85.700.000	14,15
BONO	TRFFNYM32014	17/12/2019	17/03/2020	91	95.150.000	10,50
BONO	TRFFNYM12024	15/10/2019	14/01/2020	91	60.070.000	14,90

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	186.375.512	199.367.608
Borsa Para Piyasasından alacaklar	97.458.693	372.641.000
Kredili müşterilerden alacaklar	129.871.168	85.610.402
Müşterilerden alacaklar	6.371.010	12.708.625
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 30)	3.387.862	577.099
Diğer ticari alacaklar	1.929.582	1.235.264
	425.393.827	672.139.998

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 222.164.333 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2018: 142.103.860 TL).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	110.917.330	77.286.708
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	70.534.969	78.768.991
Müşterilere borçlar	41.006.948	14.604.673
Satıcılar	3.743.116	1.762.034
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 30)	1.105.109	611.917
Açığa satış	1.318.796	2.448.232
Diğer ticari borçlar	982.415	5.880
	229.608.683	175.488.435

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***10. Diğer Alacaklar ve Borçlar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	12.320.965	9.433.215
Viop işlemler için verilen teminatlar	6.947.216	2.993.468
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	11.518.156	4.886.191
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:30)	320.638	-
Diğer alacaklar	25.223	97.781
	31.132.198	17.410.655
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.990.140	3.476.467
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	210.184	253.065
	5.200.324	3.729.532
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
VIOP işlem teminatları	880.217	2.426.061
Verilen depozito ve teminatlar	854.821	433.379
BİST teminatları	95.000	140.000
BPP teminatları	10.000	10.000
	1.840.038	3.009.440

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Maddi duran varlıklar

Maliyet değeri	Kullanım Hakkı Varlıkları	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	5.631.318	6.733.970	1.743.450	636.989	1.806.414	16.552.141
Alımlar	4.836.480	1.106.533	-	9.801	130.719	6.083.533
Çıkışlar	(4.546.168)	(122.133)	(102.722)	(3.517)	-	(4.774.540)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	5.921.630	7.718.370	1.640.728	643.273	1.937.133	17.861.134
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(5.137.930)	(57.762)	(623.236)	(1.685.714)	(7.504.642)
Dönem gideri	(5.293.977)	(721.343)	(328.146)	(12.484)	(51.070)	(6.407.020)
Çıkışlar	3.162.578	120.305	22.233	3.517	-	3.308.633
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	(2.131.399)	(5.738.968)	(363.675)	(632.203)	(1.736.784)	(10.603.029)
1 Ocak 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri	5.631.318	1.596.040	1.685.688	13.753	120.700	9.047.499
31 Aralık 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.790.231	1.979.402	1.277.053	11.070	200.349	7.258.105

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Maddi duran varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	5.966.734	-	625.294	1.781.698	8.373.726
Alımlar	809.836	1.743.450	11.695	24.716	2.589.697
Çıkışlar	(42.600)	-	-	-	(42.600)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	6.733.970	1.743.450	636.989	1.806.414	10.920.823
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(4.583.987)	-	(609.674)	(1.647.436)	(6.841.097)
Dönem gideri	(596.543)	(57.762)	(13.562)	(38.278)	(706.145)
Çıkışlar	42.600	-	-	-	42.600
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	(5.137.930)	(57.762)	(623.236)	(1.685.714)	(7.504.642)
1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.382.747	-	15.620	134.262	1.532.629
31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.596.040	1.685.688	13.753	120.700	3.416.181

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***12. Maddi olmayan duran varlıklar**

Maliyet Değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	705.125	7.669.882	8.375.007
Alımlar	1.257.796	1.421.108	2.678.904
Çıkışlar	(1.282)	-	(1.282)
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	1.961.639	9.090.990	11.052.629
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(642.843)	(6.073.580)	(6.716.423)
Dönem gideri	(319.308)	(383.898)	(703.206)
Çıkışlar	1.282	-	1.282
31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi	(960.869)	(6.457.478)	(7.418.347)
1 Ocak 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri	62.282	1.596.302	1.658.584
31 Aralık 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.000.770	2.633.512	3.634.282

Maliyet Değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	705.125	7.646.825	8.351.950
Alımlar	-	23.057	23.057
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	705.125	7.669.882	8.375.007
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(391.893)	(5.635.427)	(6.027.320)
Dönem gideri	(250.950)	(438.153)	(689.103)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	(642.843)	(6.073.580)	(6.716.423)
1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	313.232	2.011.398	2.324.630
31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	62.282	1.596.302	1.658.584

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

14. Devlet teşvik ve yardımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir

Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar			
31 Aralık 2019			
Bankalarda Müşteri Adına Saklanan	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.376.232.281	1,000	4.376.232.281
DTHB nominal değeri – TL	839.805.746	1,000	839.805.746
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	1.045.389.680	1,000	1.045.389.680
Mevduat – TL	249.717.887	1,000	249.717.887
Yatırım fonu – TL	297.037.969	1,000	297.037.969
Repo – TL	2.759.833.841	1,000	2.759.833.841
Borsa Para Piyasası - TL	678.145	1,000	678.145
DTHB nominal değeri – EURO	202.716.850	6,6506	1.348.188.683
DTHB nominal değeri - ABD Doları	33.244.000	5,9402	197.476.009
Mevduat - ABD Doları	9.581.402	5,9402	56.915.444
Mevduat – EURO	496.318	6,6506	3.300.814
Mevduat - CHF	1.020	6,0932	6.215
Mevduat-GBP	5	7,7765	41
			11.174.582.755

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

<i>Bankalarda Müşteri Adına Saklanan</i>	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	31 Aralık 2018		
	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.276.470.286	1,000	4.276.470.286
DTHB nominal değeri – TL	533.142.166	1,000	533.142.166
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	341.245.465	1,000	341.245.465
Mevduat – TL	363.300.582	1,000	363.300.582
Yatırım fonu – TL	26.238.975	1,000	26.238.975
Repo – TL	149.133.930	1,000	149.133.930
DTHB nominal değeri – EURO	63.135.000	6,0280	380.577.780
DTHB nominal değeri - ABD Doları	24.202.000	5,2609	127.324.302
Mevduat - ABD Doları	3.603.439	5,2609	18.957.332
Mevduat – EURO	220.498	6,0280	1.329.162
Mevduat - CHF	1.020	5,3352	5.442
Mevduat-GBP	3	6,6528	20
			6.217.725.442

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 1.251.249 TL'dir (31 Aralık 2018: 635.178 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 1.251.249 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2018: 635.178 TL).

16. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

17. Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile Grup'un Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkramiye karşılığı	8.800.000	5.735.240
Diğer karşılıklar	1.169.645	1.029.881
	9.969.645	6.765.121

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Kısa vadeli karşılıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	5.735.240	5.257.100
Dönem içinde ödenen	(5.668.594)	(3.482.690)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	8.733.354	3.960.830
31 Aralık itibarıyla karşılık	8.800.000	5.735.240
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava Karşılığı	1.251.249	635.178
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	2.310.434	1.074.428
Kaldıraçlı işlem gider karşılığı	1.000.000	1.000.000
Viop işlem zarar karşılığı	4.220.456	4.743.042
Diğer	1.370.206	341.769
31 Aralık itibarıyla karşılık	10.152.345	7.794.417

18. Uzun vadeli karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,20 enflasyon, %12,10 iskonto oranı ve yaklaşık %9,20'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: Yıllık %12,00 enflasyon, %16,30 iskonto oranı ve yaklaşık %13,00'lük maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak–31 Aralık 2019 ve 1 Ocak–31 Aralık 2018 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.819.670	2.646.831
Hizmet maliyeti	388.718	399.256
Faiz maliyeti	451.047	305.487
Ödenen kıdem tazminatları	(466.819)	(316.080)
Ödeme ve faydaların kısılması	141.233	38.790
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	476.515	(254.614)
31 Aralık itibarıyla karşılık	3.810.364	2.819.670

b) İzin karşılığı

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	708.694	1.200.214
Dönem gideri / (kullanımı)(net)	(70.129)	(491.520)
31 Aralık itibarıyla karşılık	638.565	708.694

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Diğer çeşitli dönen varlıklar	28.267	19.954
	28.267	19.954

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
SGK primleri	822.766	637.591
	822.766	637.591

20. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa vadeli)		
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	1.472.930	14.074
Sigorta Poliçeleri	243.351	90.431
Ekran Kullanım Giderleri	262.877	-
Diğer	213.584	30.167
	2.192.742	134.672

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	251.609	2.869.042
	251.609	2.869.042

(*) Gelecek yıllara ait giderler kalemi ağırlıklı olarak bilgi işlem sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelerden oluşmaktadır.

21. Türev Finansal Varlıklar ve Türev Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev Araçlardan Kaynaklanan Varlıklar		
Türev Finansal Varlıklar(*)	-	2.279.892
	-	2.279.892

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Türev Finansal Varlıklar ve Türev Finansal Yükümlülükler (devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev Araçlardan Kaynaklanan Yükümlülükler		
Türev Finansal Yükümlülükler(*)	142.535	-
	142.535	-

(*)Grup, TL fonlamalarını vadeli döviz alım satım işlemlerine konu ederek döviz mevduat işlemleri yapmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihindeki değerlemeden kaynaklanan 142.535 TL (31 Aralık 2018 türev gelir reeskontu : 2.279.892 TL "Türev finansal varlıklar") türev gider reeskontları "Türev finansal yükümlülükler" kalemi altında sınıflanmaktadır.

22. Özkaynaklar

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2019	(%)	31 Aralık 2018
QNB Finansbank A.Ş.	%99,80	49.900.000	%99,80	49.900.000
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	100.000	<1	100.000
Tarihi değerle sermaye	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		53.313.989		53.313.989

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmenin 21'inci Maddesi gereği net dönem karından 1'inci yedek akçe ve 1'inci temettü ayrılır. Bu tutarın indirilmesinden sonra kalan karın %10'una kadar kısmı Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Grup çalışanlarına dağıtılabilir. Karın geriye kalan kısmı Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve suretle tasdik ve tevzii edilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış ekli konsolide finansal tablolarda, QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen Bağlı Ortaklıklarındaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	16.990.000	15.652.082
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklıklara ait)	4.145.473	4.145.473
	21.135.473	19.797.555

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Geçmiş Yıl Karları

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları 101.592.481 TL'dir. (31 Aralık 2018: 59.336.642 TL).

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***23. Hasılat ve satışların maliyeti**

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hisse senetleri satışları	11.475.960.625	1.819.536.647
Devlet tahvili satışları (*)	115.745.300.062	1.550.850.718
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	955.994.259	804.217.317
Banka bonusu satışları	537.847.910	1.200.061.953
	128.715.102.856	5.374.666.635
Hizmet gelirleri	143.929.940	109.520.999
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	44.179.358	43.908.700
Devlet iç borç. sen.alım/satım aracılık komisyonları	125.270	98.790
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	20.496.308	14.533.127
Repo-ters repo aracılık komisyonları	3.648.742	313.959
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	37.560.331	23.490.630
Portföy yönetim komisyonları	1.523.100	2.170.552
Diğer komisyon ve gelirler	7.366.816	5.579.903
Yatırım fonu satış komisyonları	1.434.253	543.375
Yatırım fonu yönetim komisyonları	10.277.230	3.569.122
Varant komisyon gelirleri	280.559	291.343
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	17.037.973	15.021.498
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(3.389.475)	(2.614.962)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(150.223)	(85.580)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(3.239.252)	(2.529.382)
Diğer gelirler	27.576.418	22.888.667
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	23.791.133	23.307.488
Vadeli işlem karları / zararları (net)	3.785.285	(418.821)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	168.116.883	129.794.704
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse senetleri alışları	(11.474.907.407)	(1.817.457.225)
Devlet tahvili alışları (*)	(115.693.592.074)	(1.550.573.912)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışları	(946.808.593)	(801.393.499)
Banka bonusu alışları	(536.831.629)	(1.198.852.666)
	(128.652.139.703)	(5.368.277.302)
Brüt kar	231.080.036	136.184.037

(*) Devlet tahvili alış ve satışlarındaki artış, müşteri repo/ters repo işlem hacimlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil ücretleri	(4.334.847)	(3.511.955)
VIOP İşlem payları	(7.171.417)	(5.774.186)
Takas Ve Saklama Giderleri	(3.017.330)	(2.612.666)
Reklam, İlan, Tanıtım Giderleri	(3.073.088)	(627.597)
Hisse emir iptal gideri	(502.391)	(1.000.111)
Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlem Payları	(3.770.178)	(351.050)
Diğer	(1.217.887)	(484.524)
Yurtdışı İşlemlerin Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-	(29.951)
	(23.087.138)	(14.392.040)

25. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel Maaş ve Ücretleri	(33.143.559)	(27.310.823)
Personel Prim Giderleri	(8.764.095)	(6.008.185)
Personele Sağlanan Ek Faydalar	(3.971.218)	(3.877.975)
Personel SGK İşveren Payı	(4.600.666)	(3.749.884)
Personel Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.344.376)	(825.913)
İzin Yükümlülük Gideri	70.128	491.520
Personel giderleri	(51.753.786)	(41.281.260)
Bilgi işlem giderleri	(15.039.874)	(15.194.661)
Kira giderleri	-	(5.089.543)
Vergi, resim, harç giderleri	(4.464.090)	(3.534.183)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(7.110.226)	(1.395.248)
İşletme giderleri	(1.494.655)	(1.317.837)
Haberleşme giderleri	(1.751.307)	(1.479.135)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(745.648)	(1.090.483)
Ulaşım giderleri	(957.308)	(737.793)
Dava karşılık gideri	(716.071)	(137.502)
Eğitim ve abonelik giderleri	(378.037)	(130.069)
Diğer	(5.584.938)	(3.792.014)
	(89.995.940)	(75.179.728)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Finansal varlıklar değer artışları	1.383.903	6.026
Kur farkı gelirleri	20.637.438	27.566.259
Türev işlemlerden gelirler	35.798.582	16.790.091
Faiz gelirleri	26.390.864	25.045.672
Menkul kıymet işlem karları	532.891	1.606.817
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	3.406.693	2.216.197
Konusu kalmayan karşılıklar	886.364	584.839
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	900.000	900.000
Döviz işl. ve evaluasyon gelirleri	880.821	1.563.225
Temettü gelirleri	172.084	965.748
Hisse borsa payı gelirleri	1.666.935	1.641.536
Diğer	1.931.772	1.033.047
	94.588.347	79.919.457
	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Finansal varlıklar değer azalışları	(83.256)	(2.554.292)
Diğer faiz giderleri	(45.734.186)	(13.590.225)
Kur farkı giderleri	(19.976.616)	(22.498.788)
Menkul kıymet işlem zararları	(550.244)	(1.545.795)
Diğer	(2.032.558)	(1.882.126)
Uluslararası Piyasa İşl. Komisyon Gideri	(2.234.857)	(1.054.389)
Kaldıraçlı işlem zararı (*)	(406.145)	(4.452.749)
Viop işlem zararı	(14.860)	(5.074.268)
	(71.032.722)	(52.652.632)

(*) 8 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Takasbank'ta müşterilerin açık pozisyonlarının da günlük olarak değerlendirilmeye başlanması sonucunda ortaya çıkan gider yönlü 3.412.730 TL bakiye farkı TMS 8'e uygun olarak cari dönemde "Esas faaliyetlerden diğer giderler" kaleminde sınıflandırılmıştır.

27. Finansman gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Faiz giderleri		
- Borsa Para Piyasası	(3.462.818)	(16.176.590)
- İhraç edilen borçlanma araçları	(35.339.889)	(482.317)
- Banka kredileri	(1.521.973)	(455.119)
-Kiralama Varlıkları Finansman Gideri	(368.949)	-
	(40.693.629)	(17.114.026)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Vergi

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	23.828.512	13.547.653
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(18.011.953)	(8.438.245)
	5.816.559	5.109.408
	1 Ocak -	1 Ocak -
Vergi gideri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi gideri	(23.828.512)	(13.547.653)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.187.644	375.477
	(22.640.868)	(13.172.176)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü 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.

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.

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.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Vergi (devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici Farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2019	2018	2019	2018
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	3.810.364	2.819.670	848.251	617.421
Personel prim karşılığı	8.800.000	5.735.240	1.936.000	1.261.753
Kullanılmamış izin karşılığı	638.565	708.694	140.484	155.913
Dava karşılıkları	1.251.249	635.178	275.275	139.739
Diğer karşılıklar	3.988.644	2.351.203	877.502	517.265
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	117.465	129.293	25.842	28.444
	18.606.287	12.379.278	4.103.354	2.720.535
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(1.635.799)	(1.309.962)	(359.876)	(288.191)
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(1.842.396)	(1.784.496)	(181.332)	(168.595)
Diğer karşılıklar	(27.082)	-	(5.920)	-
	(3.505.277)	(3.094.458)	(547.128)	(456.786)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	15.101.010	9.284.820	3.556.226	2.263.749

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Vergi (devamı)

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak açılış bakiyesi ^(*)	2.263.749	1.944.287
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.187.644	375.477
Kıdem tazminatı karşılığı fonu ertelenmiş vergi	104.833	(56.015)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	3.556.226	2.263.749

^(*)TMS 8 Düzeltmelerinin etkisi değerlendirilerek açılış bakiyesi 74.665 TL'lik BIST hisse senetleri değerlendirilerek elimine edilerek gösterilmiştir.

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	100.858.954	56.765.068
Geçerli vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	(22.188.970)	(12.488.315)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	(451.898)	(683.861)
	(22.640.868)	(13.172.176)

29. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

30. İlişkili taraf açıklamaları

QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	4.158.558	4.732.813
Vadeli mevduat	15.257.576	175.832.687
	19.416.134	180.565.500

QNB Finansbank A.Ş.'deki türev finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
--	-----------------------	-----------------------

Türev finansal varlıklar	-	2.279.892
	-	2.279.892

QNB Finansbank A.Ş.'deki türev finansal yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
--	-----------------------	-----------------------

Türev finansal yükümlülükler	142.535	-
	142.535	-

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	67.268	-	-	67.268
QNB ve Grup şirketleri	289.560	-	-	289.560
QNB Finansbank A.Ş.	163.241	320.638	-	483.879
Yatırım fonları	-	-	2.863.639	2.863.639
QNB Finans Faktoring A.Ş.	4.154	-	-	4.154
	524.223	320.638	2.863.639	3.708.500

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	1.105.109	1.105.109
	1.105.109	1.105.109

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	13.213	-	13.213
QNB ve Grup şirketleri	146.268	-	146.268
QNB Finansbank A.Ş.	24.662	-	24.662
Yatırım fonları	-	392.956	392.956
	184.143	392.956	577.099

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Diğer borçlar	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	600.105	11.812	611.917
	600.105	11.812	611.917

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Türev İşlem Geliri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	2.057	2.862.260	61.056	-	305.369	3.143.587	14.967.900	33.932.626	1.200.000	56.474.855
Yatırım Fonları	-	-	-	-	16.768.883	-	-	-	-	16.768.883
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	29.294	-	-	-	-	1.116.257	-	1.145.551
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	380	-	-	-	-	2.506.745	-	2.507.125
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	59.610	-	-	-	-	592.500	652.110
	2.057	2.862.260	90.730	59.610	17.074.252	3.143.587	14.967.900	37.555.628	1.792.500	77.548.524

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	4.399.933	3.224.091	18.494	3.462.535	1.419.286	7.282.960	19.807.299
	4.399.933	3.224.091	18.494	3.462.535	1.419.286	7.282.960	19.807.299

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	1.585	4.474.379	486.465	-	-	16.294.975	18.168.970	1.229.515	40.655.889
Yatırım Fonları	-	-	-	-	3.450.369	-	-	-	3.450.369
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	7.896	-	-	-	928.821	-	936.717
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	2.845.300	-	-	-	3.945.682	-	6.790.982
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	224.608	-	-	-	452.888	677.496
QNB ve Grup Şirketleri	14.769	-	-	-	-	-	-	-	14.769
	16.354	4.474.379	3.339.661	224.608	3.450.369	16.294.975	23.043.473	1.682.403	52.526.222

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	4.748.586	2.512.110	18.547	3.031.674	425.857	805.065	11.541.839
	4.748.586	2.512.110	18.547	3.031.674	425.857	805.065	11.541.839

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	5.030.149	3.661.359
Kıdem tazminatı karşılıkları	241.690	102.816
	5.271.839	3.764.175

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.387.862	422.005.965	320.638	30.811.560	47.953.442	261.214.939	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	129.871.168	-	-	2.617.121	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	3.387.862	422.005.965	320.638	30.811.560	47.953.442	261.214.939	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 2.617.121 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2018	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	577.099	671.562.899	-	17.410.655	20.008.858	186.477.082	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	85.610.402	-	-	1.287.597	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	577.099	671.562.899	-	17.410.655	20.008.858	186.477.082	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 1.287.597 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden yaptığı borçlanmalar ve yatırımlar, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Bu sebeple, Grup'un ilgili bilanço tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2019				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz	
			Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	331.402.817	17.707.456	349.110.273
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	2.617.121	42.671.048	45.288.169
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	2.665.273	2.665.273
Ticari alacaklar	-	227.329.861	198.063.966	425.393.827
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	31.132.198	31.132.198
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	1.840.038	1.840.038
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	95.084.260	-	95.084.260
İhraç edilen borçlanma araçları	-	238.348.041	-	238.348.041
Banka kredileri	-	10.375.667	-	10.375.667
Ticari borçlar	-	-	229.608.683	229.608.683
Diğer borçlar	-	-	5.200.324	5.200.324
Türev finansal yükümlülükler	-	-	142.535	142.535
31 Aralık 2018				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz	
			Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	175.832.687	10.645.355	186.478.042
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	534.863	1.956.752	15.991.970	18.483.585
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	1.525.273	1.525.273
Ticari alacaklar	-	458.251.402	213.888.596	672.139.998
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	17.410.655	17.410.655
Türev finansal varlıklar	-	-	2.279.892	2.279.892
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	3.009.440	3.009.440
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	473.898.797	-	473.898.797
İhraç edilen borçlanma araçları	-	56.661.000	-	56.661.000
Ticari borçlar	-	-	175.488.435	175.488.435
Diğer borçlar	-	-	3.729.532	3.729.532

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Buna ek olarak Grup tarafından yapılan borçlanmalar ve yatırımlar sebebiyle elde tutulan finansal araçların da değişken faizli olanları faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve etkin faiz yönteminin kullanılması sonucu mevcut borçlanmalar ve yatırımların gerçeğe uygun değerinde ve buna bağlı olarak Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2019	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(32.222)	(32.222)
		Azalış	32.227	32.227

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2018	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(59.507)	(59.507)
		Azalış	61.762	61.762

Piyasa riski

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla BİST 100 Hisse Senedi Piyasası Endeksinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2019	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	1.295.119	1.295.119
		Azalış	(1.295.119)	(1.295.119)

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2018	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	256.623	256.623
		Azalış	(256.623)	(256.623)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	8.531.881	1.433.265	-	-	13.749.866	2.613.596	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) (*)	247.137.049	1.272.902	48.663	224	164.741.070	898.302	2.509	11
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	255.668.930	2.706.167	48.663	224	178.490.936	3.511.898	2.509	11
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	255.668.930	2.706.167	48.663	224	178.490.936	3.511.898	2.509	11
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	14.468	2.750	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	14.468	2.750	-	-
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+17)	-	-	-	-	14.468	2.750	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a - 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	255.668.930	2.706.167	48.663	224	178.476.468	3.509.148	2.509	11
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	255.668.930	2.706.167	48.663	224	178.476.468	3.509.148	2.509	11
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı(**)	-	-	-	-	10.234.688	1.875.000	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)6. Dipnotta detayı verilen Euro mevduatların karşı tarafı vadeli döviz alım- satım işlemi olup kur riski içermemektedir.

(**)İlgili tutar şirketin döviz cinsinden varlıklarının hedge edilmesinden kaynaklanmaktadır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo Grup'un döviz kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Aşağıda belirtilen tutarlar %10'luk bir oran artışının gerçekleşmesi durumunda ortaya çıkacak etkiyi göstermektedir. Aynı tutarda bir oran azalışının gerçekleşmesi durumunda gelir tablosu aşağıdaki tutarların tersi yönünde etkilenecektir.

Kur riskine duyarlılık

	Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu		Özkaynaklar	
	31 Aralık 2019		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.607.517	(1.607.517)	1.607.517	(1.607.517)
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	1.607.517	(1.607.517)	1.607.517	(1.607.517)
	Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Euro net varlık / yükümlülüğü (*)	32.364	(32.364)	32.364	(32.364)
Euro riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	32.364	(32.364)	32.364	(32.364)
	Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	174	(174)	174	(174)
Diğer döviz kuru riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	174	(174)	174	(174)
	1.640.055	(1.640.055)	1.640.055	(1.640.055)

(*) Döviz pozisyonu tablosundaki kısa vadeli Euro mevduatların karşı tarafı forward işlem olup kur riski içermemektedir.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu		Özkaynaklar	
	31 Aralık 2018		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.846.128	(1.846.128)	1.846.128	(1.846.128)
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)	(986.419)	986.419	(986.419)	986.419
ABD Doları net etki	859.709	(859.709)	859.709	(859.709)
	Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Euro net varlık / yükümlülüğü (*)	1.512	(1.512)	1.512	(1.512)
Euro riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	1.512	(1.512)	1.512	(1.512)
	Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	7	(7)	7	(7)
Diğer döviz kuru riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	7	(7)	7	(7)
	861.228	(861.228)	861.228	(861.228)

(*) Döviz pozisyonu tablosundaki kısa vadeli Euro mevduatların karşı tarafı forward işlem olup kur riski içermemektedir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019						
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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	347.564.185	347.564.185	347.564.185	-	-	-
Ticari Borçlar	229.608.683	229.608.683	229.608.683	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	-	-	-	-	-	-
	577.172.868	577.172.868	577.172.868	-	-	-
31 Aralık 2018						
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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	530.559.797	530.559.797	530.559.797	-	-	-
Ticari Borçlar	175.488.435	175.488.435	175.488.435	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	-	-	-	-	-	-
	706.048.232	706.048.232	706.048.232	-	-	-

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	853.589.740	853.589.740
Nakit ve nakit benzerleri	349.110.273	349.110.273
Finansal yatırımlar	47.953.442	47.953.442
Ticari alacaklar	425.393.827	425.393.827
Diğer alacaklar	31.132.198	31.132.198
Finansal yükümlülükler	582.515.727	582.515.727
Ticari borçlar	229.608.683	229.608.683
Finansal borçlar	347.564.185	347.564.185
Diğer borçlar	5.200.324	5.200.324
Türev finansal yükümlülükler	142.535	142.535
31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	898.317.445	898.317.445
Nakit ve nakit benzerleri	186.478.042	186.478.042
Finansal yatırımlar	20.008.858	20.008.858
Ticari alacaklar	672.139.998	672.139.998
Diğer alacaklar	17.410.655	17.410.655
Türev finansal varlıklar	2.279.892	2.279.892
Finansal yükümlülükler	709.777.764	709.777.764
Ticari borçlar	175.488.435	175.488.435
Finansal borçlar	530.559.797	530.559.797
Diğer borçlar	3.729.532	3.729.532

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçlarının tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlar (devamı)

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:

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	35.838.771	35.838.771	-	-
Borçlanma senetleri	2.617.121	2.617.121	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	33.221.650	33.221.650	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	9.449.398	9.449.398	2.657.254	-
Diğer Menkul Değerler (*)	9.449.398	9.449.398	2.657.254	-
Toplam	45.288.169	45.288.169	2.657.254	-

(*) Halka açık olmayan 8.019 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	18.483.585	18.483.585	-	-
Borçlanma senetleri	2.491.615	2.491.615	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	15.991.970	15.991.970	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	1.517.254	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	1.517.254	-
Toplam	18.483.585	18.483.585	1.517.254	-

(*) Halka açık olmayan 8.019 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

33. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 16 adet yatırım ve 22 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2018- 15 adet yatırım fonu, 5 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:135 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

34. Bölümlere göre raporlama

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

35. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, 8 Ocak 2020 tarihinde %10,50 faizli 75.650.000 TL nominal tutarında 91 gün vadeli iskontolu bono, 14 Ocak 2020 tarihinde %10,50 faizli 60.000.000 TL nominal tutarında 91 gün vadeli iskontolu bono ihracı gerçekleştirmiştir.