

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

**1 Ocak – 30 Eylül 2020 Ara Hesap Dönemine Ait Özet  
Konsolide Finansal Tablolar**

## **İÇİNDEKİLER**

## **Sayfa**

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu .....	3-4
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5-6
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu .....	7
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu .....	8
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar .....	9-38

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Sınırlı Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmemiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
<b>Varlıklar</b>	<b>Not</b>	<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
		<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.168.223.521</b>	<b>855.810.749</b>
Nakit ve Nakit benzerleri	3	118.229.546	349.110.273
Finansal Yatırımlar	4	77.237.169	47.953.442
Ticari Alacaklar	6	921.106.349	425.393.827
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	4.595.565	3.387.862
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		916.510.784	422.005.965
Diğer Alacaklar	7	49.776.521	31.132.198
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22	29.500	320.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		49.747.021	30.811.560
Peşin Ödenmiş Giderler		1.704.127	2.192.742
Diğer Dönen Varlıklar		169.809	28.267
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>20.015.799</b>	<b>16.540.260</b>
Diğer Alacaklar	7	3.426.045	1.840.038
Maddi Duran Varlıklar	9	5.909.810	7.258.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.340.943	3.634.282
Peşin Ödenmiş Giderler		1.108.496	251.609
Ertelenmiş Vergi Varlığı		5.230.505	3.556.226
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.188.239.320</b>	<b>872.351.009</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

Kaynaklar	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2020	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2019
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>793.122.717</b>	<b>612.903.094</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	358.709.477	347.564.185
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		37.335.439	3.291.540
- Banka Kredileri	22	37.014.839	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		320.600	3.291.540
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		321.374.038	344.272.645
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		144.489	464.677
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		-	238.348.041
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		321.229.549	105.459.927
Ticari Borçlar	6	373.444.199	229.608.683
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	2.542.332	1.105.109
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		370.901.867	228.503.574
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		964.749	822.766
Diğer Borçlar	7	12.560.567	5.200.324
Türev Araçlar	14	1.342.462	142.535
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		16.897.845	5.816.559
Kısa Vadeli Karşılıklar		27.316.438	20.121.990
- Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	13.582.110	9.969.645
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	13.734.328	10.152.345
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.886.980	3.626.052
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>4.998.579</b>	<b>4.497.142</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	48.213
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	48.213
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.998.579	4.448.929
- Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.998.579	4.448.929
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>390.118.024</b>	<b>254.950.773</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>390.108.386</b>	<b>254.944.450</b>
Ödenmiş Sermaye	15	100.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(597.249)	(597.249)
- Diğer Kazançlar (Kayıplar)		(597.249)	(597.249)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.282.878	1.282.878
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları(Kayıpları)		1.282.878	1.282.878
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	26.466.562	21.135.473
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	123.998.472	101.592.481
Net Dönem Karı veya Zararı		135.643.734	78.216.878
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>9.638</b>	<b>6.323</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.188.239.320</b>	<b>872.351.009</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Özet Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01 Temmuz- 30 Eylül 2020	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Not</b>				
Hasılat	16	124.464.519.742	30.185.562.962	77.699.674.920	35.000.228.658
Satışların Maliyeti	16	(124.396.586.604)	(30.156.416.187)	(77.655.159.240)	(34.984.343.826)
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR</b>		<b>67.933.138</b>	<b>29.146.775</b>	<b>44.515.680</b>	<b>15.884.832</b>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	16	218.732.647	83.115.866	117.444.606	46.764.511
<b>FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR BRÜT KAR</b>		<b>218.732.647</b>	<b>83.115.866</b>	<b>117.444.606</b>	<b>46.764.511</b>
		<b>286.665.785</b>	<b>112.262.641</b>	<b>161.960.286</b>	<b>62.649.343</b>
Genel Yönetim Giderleri	17	(85.263.427)	(32.347.908)	(64.853.356)	(22.887.240)
Pazarlama Giderleri	17	(28.965.221)	(12.133.249)	(14.545.330)	(4.996.353)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	73.469.918	21.057.995	78.237.206	14.046.354
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(63.279.298)	(14.945.692)	(54.537.767)	(15.291.690)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>182.627.757</b>	<b>73.893.787</b>	<b>106.261.039</b>	<b>33.520.414</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>182.627.757</b>	<b>73.893.787</b>	<b>106.261.039</b>	<b>33.520.414</b>
Finansman Giderleri	20	(8.297.674)	(1.360.811)	(33.330.501)	(4.829.318)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>174.330.083</b>	<b>72.532.976</b>	<b>72.930.538</b>	<b>28.691.096</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)</b>		<b>(38.683.034)</b>	<b>(16.294.334)</b>	<b>(16.323.557)</b>	<b>(6.179.254)</b>
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>		<i>(40.357.313)</i>	<i>(17.668.311)</i>	<i>(15.938.226)</i>	<i>(6.454.184)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>		<i>1.674.279</i>	<i>1.373.977</i>	<i>(385.331)</i>	<i>274.930</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDÖNEM KARI</b>		<b>135.647.049</b>	<b>56.238.642</b>	<b>56.606.981</b>	<b>22.511.842</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>135.647.049</b>	<b>56.238.642</b>	<b>56.606.981</b>	<b>22.511.842</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.315	1.298	331	421
Ana Ortaklık Payları		135.643.734	56.237.344	56.606.650	22.511.421

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Özet Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	<b>Cari Dönem</b> <b>(Sınırlı</b> <b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b> <b>1 Ocak-</b> <b>30 Eylül 2020</b>	<b>Cari Dönem</b> <b>(Sınırlı Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b> <b>01 Temmuz-</b> <b>30 Eylül 2020</b>	<b>Önceki Dönem</b> <b>(Sınırlı</b> <b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b> <b>1 Ocak-</b> <b>30 Eylül 2019</b>	<b>Önceki Dönem</b> <b>(Sınırlı</b> <b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş)</b> <b>01 Temmuz-</b> <b>30 Eylül 2019</b>
<b>Dönem Karı</b>	<b>135.647.049</b>	<b>56.238.642</b>	<b>56.606.981</b>	<b>22.511.842</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler:</b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	-	-	-	-
Aktüeryal Kayıp	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir / Giderleri	-	-	-	-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	-	-	-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	-	-	-	-
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	<b>135.647.049</b>	<b>56.238.642</b>	<b>56.606.981</b>	<b>22.511.842</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:</b>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.315	1.298	331	421
Ana Ortaklık Payları	135.643.734	56.237.344	56.606.650	22.511.421
	<b>135.647.049</b>	<b>56.238.642</b>	<b>56.606.981</b>	<b>22.511.842</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait**

**Özet 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 Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
			Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/(Kayıpları)	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
<b>Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>										
<b>1 Ocak 2019 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>1.282.878</b>	<b>(225.567)</b>	<b>19.797.555</b>	<b>59.336.642</b>	<b>43.593.757</b>	<b>177.099.254</b>	<b>5.115</b>	<b>177.104.369</b>
Transferler	-	-	-	-	1.337.918	42.255.839	(43.593.757)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	56.606.650	56.606.650	331	56.606.981
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	56.606.650	56.606.650	331	56.606.981
<b>30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>1.282.878</b>	<b>(225.567)</b>	<b>21.135.473</b>	<b>101.592.481</b>	<b>56.606.650</b>	<b>233.705.904</b>	<b>5.446</b>	<b>233.711.350</b>
<b>Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>										
<b>1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>1.282.878</b>	<b>(597.249)</b>	<b>21.135.473</b>	<b>101.592.481</b>	<b>78.216.878</b>	<b>254.944.450</b>	<b>6.323</b>	<b>254.950.773</b>
Transferler	-	-	-	-	5.331.089	72.885.789	(78.216.878)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	135.643.734	135.643.734	3.315	135.647.049
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	135.643.734	135.643.734	3.315	135.647.049
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	50.000.000	-	-	-	-	-	-	50.000.000	-	50.000.000
Kar Payları	-	-	-	-	-	(50.479.798)	-	(50.479.798)	-	(50.479.798)
<b>30 Eylül 2020 Tarihi İtibarıyla</b>	<b>100.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>1.282.878</b>	<b>(597.249)</b>	<b>26.466.562</b>	<b>123.998.472</b>	<b>135.643.734</b>	<b>390.108.386</b>	<b>9.638</b>	<b>390.118.024</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

	Not	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2019
<b>İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(299.835.750)</b>	<b>20.164.231</b>
Dönem Karı (Zararı)		135.647.049	56.606.981
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>26.762.544</b>	<b>13.729.728</b>
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	1.632.424	1.326.120
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.693.312	5.292.143
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		9.568.474	5.839.451
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		2.124.838	(547.308)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(24.736.606)	(8.294.960)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(509.620)	(917.132)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(509.620)	(917.132)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		38.683.034	16.323.557
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(374.440.624)</b>	<b>(27.548.692)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(29.283.727)	(21.561.582)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(495.712.522)	97.052.912
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.207.703)	(67.176.088)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(494.504.819)	164.229.000
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(19.084.149)	<b>(8.199.326)</b>
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		291.138	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(19.375.287)	(8.199.326)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		143.835.516	38.133.181
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.437.223	257.871
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		142.398.293	37.875.310
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		25.804.258	(132.973.877)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(212.031.031)</b>	<b>42.788.017</b>
Ödenen Temettüleri		(50.000.000)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(9.511.021)	(5.620.251)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(29.075.815)	(16.789.926)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		782.117	(213.609)
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(5.831.149)</b>	<b>(2.417.350)</b>
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(1.510.085)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.321.064)	(2.417.350)
<b>Finansman faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>75.254.830</b>	<b>8.146.341</b>
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		50.000.000	-
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		50.000.000	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.976.348)	(33.330.501)
Alınan Faiz		33.231.178	41.476.842
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>(230.412.069)</b>	<b>25.893.222</b>
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>(230.412.069)</b>	<b>25.893.222</b>
<b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>348.631.365</b>	<b>186.270.894</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	3	<b>118.219.296</b>	<b>212.164.116</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



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

### **30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait**

### **Özet 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 'tır ("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:6 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 205 (31 Aralık 2019: 188) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu ve yöneticisi olduğu 21 (31 Aralık 2019 - 16) adet yatırım ve yöneticisi olduğu 23 (31 Aralık 2019 - 22) adet emeklilik fonu mevcuttur.

#### *Finansal Tabloların Onaylanması*

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ekim 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") 9. 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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### Önemli Tahmin ve Varsayımlar

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

### 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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıkları	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet 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, öz kaynaklar, 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 öz kaynak 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 öz kaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

## 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un cari dönem içerisinde 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

## 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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 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.

### 2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. 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 edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

##### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 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 olacağını açıklamaktadır. 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### 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.

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

KGK, öz kaynak 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.

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

### **30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait**

### **Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **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 yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

### **Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **UFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik**

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **UMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait**

**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri**

Ağustos 2020'de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

#### **IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm**

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

#### **Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar**

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

#### Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

#### İlave Açıklamalar

Değişiklikler UFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenen finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir. Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.



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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 3. Nakit ve Nakit benzerleri

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	4.081	1.019
Bankadaki Nakit	118.155.053	261.214.939
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>112.576.647</i>	<i>17.706.387</i>
<i>Vadesi Üç Aydan Kısa Olan Vadeli Mevduat (*)</i>	<i>5.578.406</i>	<i>243.508.552</i>
Ters repo İşlemlerinden Alacaklar	70.389	87.894.265
Diğer Nakit Benzerleri	23	50
	<b>118.229.546</b>	<b>349.110.273</b>

(\*) Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile TL fonlaması temin ederek yapmış olduğu döviz mevduat işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 239.349.994 TL).

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2020 (TL Karşılığı)
TL	%8,00	1 Ekim 2020	1.927.976
USD	%0,10	30 Ekim 2020	390.700
USD	%0,60	19 Ekim 2020	397.390
USD	%0,60	13 Ekim 2020	595.382
USD	%1,00	12 Ekim 2020	781.302
USD	%0,60	2 Ekim 2020	897.439
USD	%0,60	1 Ekim 2020	588.217
			<b>5.578.406</b>

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

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	118.229.546	212.519.883
Faiz tahakkukları	(10.250)	(355.767)
	<b>118.219.296</b>	<b>212.164.116</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 4. Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	71.684.384	45.288.169
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5.552.785	2.665.273
	<b>77.237.169</b>	<b>47.953.442</b>

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna Yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	57.219.220	59.071.302	59.071.302
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	186.812	184.337	184.337
- Yatırım fonları	12.261.241	12.428.745	12.428.745
	<b>69.667.273</b>	<b>71.684.384</b>	<b>71.684.384</b>

	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
- Yatırım fonları	8.346.878	9.449.398	9.449.398
	<b>43.893.076</b>	<b>45.288.169</b>	<b>45.288.169</b>

	30 Eylül 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri			
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	1.517.254	1.517.254
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1.140.000	1.140.000	1.140.000
Enko Teknoloji A.Ş.	1.377.428	1.377.428	1.377.428
Revo Capital Fund II B.V.	368.362	368.362	368.362
Earlybird Digital East Fund II SCSp	1.141.722	1.141.722	1.141.722
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş.	8.000	8.000	8.000
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	14	14	14
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	3	3
Hemenal Finansman A.Ş.	2	2	2
	<b>4.195.242</b>	<b>5.552.785</b>	<b>5.552.785</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 4. Finansal Yatırımlar (devamı)

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			
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	1.517.254	1.517.254
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1.140.000	1.140.000	1.140.000
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş.	8.000	8.000	8.000
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	14	14	14
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	3	3
Hemenal Finansman A.Ş.	2	2	2
	<b>1.307.730</b>	<b>2.665.273</b>	<b>2.665.273</b>

#### 5. Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	320.600	3.291.540
Banka kredileri	37.014.839	-
	<b>37.335.439</b>	<b>3.291.540</b>

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar (*)	321.229.549	95.084.260
İhraç edilen borçlanma araçları	-	238.348.041
Banka kredileri	-	10.375.667
Kiralama işlemlerinden borçlar	144.489	464.677
	<b>321.374.038</b>	<b>344.272.645</b>

(\*) Borsa Para Piyasası’ndaki işlem hacmi artışından kaynaklanmaktadır.

#### 6. Ticari Alacaklar ve Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>		
Borsa Para Piyasasından alacaklar (*)	270.347.000	97.458.693
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 22)	4.595.565	3.387.862
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	281.848.341	186.375.512
Kredili müşterilerden alacaklar (**)	342.422.851	129.871.168
Müşterilerden alacaklar	18.704.298	6.371.010
Diğer ticari alacaklar	3.188.294	1.929.582
	<b>921.106.349</b>	<b>425.393.827</b>

(\*) Borsa Para Piyasası’ndaki işlem hacmi artışından kaynaklanmaktadır.

(\*\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 434.959.233 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2019: 222.164.333 TL).

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 6. Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>		
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	207.712.813	110.917.330
Müşterilere borçlar	90.672.663	41.006.948
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	67.767.310	70.534.969
Satıcılar	4.603.740	3.743.116
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 22)	2.542.332	1.105.109
Açığa satış	-	1.318.796
Diğer ticari borçlar	145.341	982.415
	<b>373.444.199</b>	<b>229.608.683</b>

#### 7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Viop işlemler için verilen teminatlar	24.444.220	6.947.216
Verilen depozito ve teminatlar	20.310.739	9.399.115
Foreks İşlem Teminatları Alacakları	3.206.490	2.921.850
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:22)	29.500	320.638
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	-	11.518.156
Diğer alacaklar	1.785.572	25.223
	<b>49.776.521</b>	<b>31.132.198</b>

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	9.930.769	4.990.140
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	-	210.184
Diğer Borçlar	2.629.798	-
	<b>12.560.567</b>	<b>5.200.324</b>

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
VIOP işlem teminatları	2.371.289	880.217
Verilen depozito ve teminatlar	909.756	854.821
BİST teminatları	135.000	95.000
BPP teminatları	10.000	10.000
	<b>3.426.045</b>	<b>1.840.038</b>

#### 8. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**9. Maddi duran varlıklar**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>Makine ve teçhizatlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	5.921.630	7.718.370	1.640.728	643.273	1.937.133	17.861.134
Alımlar	583.703	2.939.814	-	-	87.752	3.611.269
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>6.505.333</b>	<b>10.658.184</b>	<b>1.640.728</b>	<b>643.273</b>	<b>2.024.885</b>	<b>21.472.403</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(2.131.399)	(5.738.968)	(363.675)	(632.203)	(1.736.784)	(10.603.029)
Dönem gideri	(3.913.977)	(759.377)	(246.109)	(8.637)	(31.464)	(4.959.564)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(6.045.376)</b>	<b>(6.498.345)</b>	<b>(609.784)</b>	<b>(640.840)</b>	<b>(1.768.248)</b>	<b>(15.562.593)</b>
<b>1 Ocak 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>3.790.231</b>	<b>1.979.402</b>	<b>1.277.053</b>	<b>11.070</b>	<b>200.349</b>	<b>7.258.105</b>
<b>30 Eylül 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>459.957</b>	<b>4.159.839</b>	<b>1.030.944</b>	<b>2.433</b>	<b>256.637</b>	<b>5.909.810</b>

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

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**9. Maddi duran varlıklar (devamı)**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>Makine ve teçhizatlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	5.631.318	6.733.970	1.743.450	636.989	1.806.414	16.552.141
Alımlar	606.823	1.029.869	-	9.801	130.719	1.777.212
Çıkışlar	(4.446.492)	(102.577)	-	(3.517)	-	(4.552.586)
<b>30 Eylül 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>1.791.649</b>	<b>7.661.262</b>	<b>1.743.450</b>	<b>643.273</b>	<b>1.937.133</b>	<b>13.776.767</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(5.137.930)	(57.762)	(623.236)	(1.685.714)	(7.504.642)
Dönem gideri	(3.920.673)	(519.202)	(261.518)	(9.341)	(39.245)	(4.749.979)
Çıkışlar	3.062.900	101.225	-	3.517	-	3.167.642
<b>30 Eylül 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(857.773)</b>	<b>(5.555.907)</b>	<b>(319.280)</b>	<b>(629.060)</b>	<b>(1.724.959)</b>	<b>(9.086.979)</b>
<b>1 Ocak 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>5.631.318</b>	<b>1.596.040</b>	<b>1.685.688</b>	<b>13.753</b>	<b>120.700</b>	<b>9.047.499</b>
<b>30 Eylül 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>933.876</b>	<b>2.105.355</b>	<b>1.424.170</b>	<b>14.213</b>	<b>212.174</b>	<b>4.689.788</b>

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**10. Maddi olmayan duran varlıklar**

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	1.961.639	9.090.990	11.052.629
Alımlar	266.775	1.026.723	1.293.498
Çıkışlar	-	-	-
<b>30 Eylül 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>2.228.414</b>	<b>10.117.713</b>	<b>12.346.127</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(960.869)	(6.457.478)	(7.418.347)
Dönem gideri	(405.614)	(181.223)	(586.837)
Çıkışlar	-	-	-
<b>30 Eylül 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(1.366.483)</b>	<b>(6.638.701)</b>	<b>(8.005.184)</b>
<b>1 Ocak 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>1.000.770</b>	<b>2.633.512</b>	<b>3.634.282</b>
<b>30 Eylül 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>861.931</b>	<b>3.479.012</b>	<b>4.340.943</b>

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	705.125	7.669.882	8.375.007
Alımlar	581.381	665.580	1.246.961
Çıkışlar	(671)	-	(671)
<b>30 Eylül 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>1.285.835</b>	<b>8.335.462</b>	<b>9.621.297</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(642.843)	(6.073.580)	(6.716.423)
Dönem gideri	(204.645)	(292.169)	(496.814)
Çıkışlar	671	-	671
<b>30 Eylül 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(846.817)</b>	<b>(6.365.749)</b>	<b>(7.212.566)</b>
<b>1 Ocak 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>62.282</b>	<b>1.596.302</b>	<b>1.658.584</b>
<b>30 Eylül 2019 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>439.018</b>	<b>1.969.713</b>	<b>2.408.731</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir

<i>Müşteri Adına Saklanan</i>	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	30 Eylül 2020		
	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.738.068.207	1,000	4.738.068.207
DTHB nominal değeri – TL	665.529.724	1,000	665.529.724
Özel Sektör Tahvil ve Bonoları - TL	866.837.154	1,000	866.837.154
Mevduat – TL	280.936.413	1,000	280.936.413
Yatırım fonu – TL	493.463.914	1,000	493.463.914
Repo – TL	1.597.432.406	1,000	1.597.432.406
BPP – TL	10.715.065	1,000	10.715.065
DTHB nominal değeri – EURO	405.700.196	9,1281	3.703.271.959
DTHB nominal değeri - ABD Doları	81.130.429	7,8080	633.466.389
Mevduat - ABD Doları	42.584.212	7,8080	332.497.525
Mevduat – EURO	1.541.328	9,1281	14.069.400
Mevduat - CHF	1.020	8,4413	8.610
Mevduat-GBP	9.272	10,0309	93.005
			<b>13.336.389.771</b>

<i>Müşteri Adına Saklanan</i>	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	31 Aralık 2019		
	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 Tahvil 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
BPP – 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
			<b>11.174.582.755</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 1.251.249 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.251.249 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 1.251.249 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2019: 1.251.249 TL).



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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 12. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 13. Kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile Grup'un Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İkramiye karşılığı	12.022.250	8.800.000
Diğer karşılıklar	1.559.860	1.169.645
	<b>13.582.110</b>	<b>9.969.645</b>

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</b>		
Viop işlem zarar karşılığı	3.591.770	4.220.456
BİST Borsa payı, takas saklama ve diğer gider karşılığı	3.766.873	2.310.434
Organizasyon gider karşılığı	2.180.678	1.370.206
Kaldıraçlı ve uluslararası işlem gider karşılığı	2.943.758	1.000.000
Dava Karşılığı	1.251.249	1.251.249
<b>TOPLAM</b>	<b>13.734.328</b>	<b>10.152.345</b>

#### 14. Türev Araçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Türev Araçlardan Kaynaklanan Yükümlülükler</b>		
Türev Finansal Yükümlülükler	1.342.462	142.535
<b>TOPLAM</b>	<b>1.342.462</b>	<b>142.535</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 15. Özkaynaklar

##### Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
QNB Finansbank A.Ş.	99.800.000	49.900.000
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	200.000	100.000
<b>Tarihi değerle ödenmiş sermaye</b>	<b>100.000.000</b>	<b>50.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları	3.313.989	3.313.989
	<b>103.313.989</b>	<b>53.313.989</b>

2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilen karara istinaden Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet hissedenden beheri 1 TL değerinde 100.000.000 adet hisseye artırılmıştır. Bilanço tarihi itibarı ile ödenmiş sermaye 100.000.000 TL'dir. 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 dağıtılabılır. Karın geriye kalan kısmı Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve suretle tasdik ve tevzii edilir.

30 Eylül 2020 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

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Yasal yedekler	22.321.089	16.990.000
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklıklara ait)	4.145.473	4.145.473
	<b>26.466.562</b>	<b>21.135.473</b>

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 veya Zararları

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları 123.998.472 TL'dir. (31 Aralık 2019: 101.592.481 TL). 19 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'na istinaden; Şirket'in 2019 yılına ait bilançosundaki geçmiş yıl karlarından ve olağanüstü yedeklerinden yasal kesintiler yapıldıktan sonra 50.479.797,98 TL'nin ortaklara payları oranında dağıtılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***16. Hasılat ve satışların maliyeti**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
Devlet tahvili satışları(*)	115.892.207.943	27.628.322.910	69.496.794.508	31.766.007.284
Hisse senetleri satışları	5.481.599.242	1.211.682.599	7.184.107.389	2.907.844.075
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	2.563.990.797	1.142.703.447	612.796.725	256.744.498
Banka bonusu satışları	509.583.993	202.718.792	405.976.298	69.632.801
Hazine Bonusu Satışları	17.002.553	-	-	-
Yatırım Fonu Satışları	135.214	135.214	-	-
	<b>124.464.519.742</b>	<b>30.185.562.962</b>	<b>77.699.674.920</b>	<b>35.000.228.658</b>
<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>200.453.826</b>	<b>71.980.126</b>	<b>98.781.443</b>	<b>39.436.311</b>
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	93.057.167	41.046.574	26.252.257	9.453.032
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	22.760.806	2.278.544	10.977.750	4.134.432
Yabancı Menkul Kıymet Aracılık Gelirleri	17.206.019	4.795.755	6.899.549	4.056.914
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	17.553.994	7.018.158	10.010.529	3.674.978
Yatırım fonu yönetim komisyonları	15.920.351	5.692.412	6.078.527	3.059.488
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	14.029.650	3.942.454	29.434.679	11.267.875
Repo-ters repo aracılık komisyonları	4.856.279	1.336.430	2.080.042	1.014.924
Yatırım fonu satış komisyonları	4.573.781	1.895.115	653.245	251.098
Portföy yönetim komisyonları	1.043.977	343.482	1.225.582	342.441
Varant komisyon gelirleri	441.903	180.326	211.940	88.905
Devlet iç borçlanma sen.alım/satım aracılık komisyonları	195.483	69.255	64.517	21.685
Diğer komisyon ve gelirler	8.814.416	3.381.621	4.892.826	2.070.539
<b>Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)</b>	<b>(6.438.193)</b>	<b>(2.542.966)</b>	<b>(2.132.962)</b>	<b>(876.633)</b>
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(6.438.000)	(2.542.934)	(2.132.769)	(876.547)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(193)	(32)	(193)	(86)
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>24.717.014</b>	<b>13.678.706</b>	<b>20.796.125</b>	<b>8.204.833</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	20.390.849	8.939.014	18.299.977	5.691.054
Vadeli işlem karları / zararları (net)	4.326.165	4.739.692	2.496.148	2.513.779
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>	<b>218.732.647</b>	<b>83.115.866</b>	<b>117.444.606</b>	<b>46.764.511</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>				
Devlet tahvili alışları	(115.866.919.449)	(27.622.759.757)	(69.459.609.167)	(31.750.601.543)
Hisse senetleri alışları	(5.467.814.103)	(1.200.407.480)	(7.183.732.535)	(2.910.060.881)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışları	(2.535.562.595)	(1.130.487.743)	(606.764.182)	(254.189.415)
Banka bonusu alışları	(509.152.784)	(202.626.087)	(405.053.356)	(69.491.987)
Hazine Bonusu Alışları	(17.002.553)	-	-	-
Yatırım Fonu Alışları	(135.120)	(135.120)	-	-
	<b>(124.396.586.604)</b>	<b>(30.156.416.187)</b>	<b>(77.655.159.240)</b>	<b>(34.984.343.826)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>286.665.785</b>	<b>112.262.641</b>	<b>161.960.286</b>	<b>62.649.343</b>

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

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**17. Pazarlama Giderleri, Genel Yönetim Giderleri**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(85.263.427)	(32.347.908)	(64.853.356)	(22.887.240)
Pazarlama giderleri (-)	(28.965.221)	(12.133.249)	(14.545.330)	(4.996.353)
	<b>(114.228.648)</b>	<b>(44.481.157)</b>	<b>(79.398.686)</b>	<b>(27.883.593)</b>

**18. Niteliklerine göre giderler**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
Personel ücret ve giderleri	(51.294.406)	(19.553.085)	(38.163.471)	(13.912.973)
Bilgi işlem giderleri	(14.108.618)	(5.730.151)	(11.152.850)	(3.769.958)
Diğer pazarlama giderleri	(28.965.221)	(12.133.249)	(14.545.330)	(4.996.353)
Vergi, resim, harç giderleri	(6.578.628)	(2.471.648)	(3.338.863)	(1.059.686)
İşletme giderleri	(1.145.258)	(454.341)	(1.063.299)	(329.293)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.546.401)	(1.853.077)	(5.246.793)	(1.589.767)
Ulaşım giderleri	(253.331)	(97.374)	(525.479)	(156.787)
Haberleşme giderleri	(1.700.173)	(710.074)	(1.258.207)	(430.366)
Dışarıdan sağ. fayda ve hizmetler	(820.757)	(242.647)	(476.977)	(197.956)
Eğitim ve abonelik giderleri	(216.685)	(76.463)	(218.320)	(24.970)
Diğer	(3.599.170)	(1.159.048)	(3.409.097)	(1.415.484)
	<b>(114.228.648)</b>	<b>(44.481.157)</b>	<b>(79.398.686)</b>	<b>(27.883.593)</b>

**19. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Kur farkı gelirleri	35.086.484	11.871.768	16.134.839	3.322.146
Türev işlemlerden gelirler	10.524.350	-	29.345.691	2.737.789
Faiz gelirleri	12.238.475	3.542.550	22.931.358	4.272.456
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	4.628.013	1.658.042	2.205.720	938.874
Hisse borsa payı gelirleri	3.701.936	1.525.836	1.040.485	380.231
Finansal varlıklar değer artışları	1.811.418	716.181	1.830.816	971.757
Konusu kalmayan karşılıklar	1.172.291	213.400	658.621	248.954
Döviz işl. ve evaluasyon gelirleri	1.070.954	427.998	822.276	65.204
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	900.000	300.000	675.000	225.000
Menkul kıymet işlem karları	624.230	239.541	439.076	231.295
Temettü gelirleri	140.300	10.951	146.977	4.890
Diğer	1.571.467	551.728	2.006.347	647.758
	<b>73.469.918</b>	<b>21.057.995</b>	<b>78.237.206</b>	<b>14.046.354</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 19. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler) (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>				
Kur farkı giderleri	(33.331.714)	(6.418.447)	(16.265.633)	(3.311.533)
Diğer faiz giderleri	(20.610.755)	(5.479.933)	(33.684.422)	(11.864.628)
Uluslararası Piyasa İşlemleri Komisyon Gideri	(4.269.340)	(1.567.355)	(1.873.088)	(407.532)
Finansal varlıklar değer azalışları	(6.955)	84.833	(29.084)	526.295
Menkul kıymet işlem zararları	(128.257)	(80.416)	(419.309)	(197.152)
Diğer	(4.861.686)	(1.413.783)	(2.259.532)	(36.294)
Viop işlem zararı	(70.591)	(70.591)	(6.699)	(846)
	<b>(63.279.298)</b>	<b>(14.945.692)</b>	<b>(54.537.767)</b>	<b>(15.291.690)</b>

#### 20. Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Faiz giderleri				
- İhraç edilen borçlanma araçları	(6.032.391)	-	(28.649.653)	(4.495.653)
- Banka Kredileri	(1.042.702)	(491.803)	(1.004.918)	(209.513)
- Kiralama Varlıkları Finansman Gideri	(321.326)	(79.266)	(265.639)	(123.663)
- Borsa Para Piyasası	(901.255)	(789.742)	(3.410.291)	(489)
	<b>(8.297.674)</b>	<b>(1.360.811)</b>	<b>(33.330.501)</b>	<b>(4.829.318)</b>

#### 21. 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.

#### 22. İlişkili taraf açıklamaları

<b>QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Vadesiz mevduat	96.118.564	4.158.558
Vadeli mevduat	5.578.406	15.257.576
	<b>101.696.970</b>	<b>19.416.134</b>
<b>QNB Finansbank A.Ş.'deki türev finansal yükümlülükler</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Türev finansal yükümlülükler	1.342.462	142.535
	<b>1.342.462</b>	<b>142.535</b>
<b>QNB Finansbank A.Ş.'den kullanılan krediler</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Krediler	37.014.839	-
	<b>37.014.839</b>	<b>-</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 22. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer ticari alacaklar</b>	<b>Diğer alacaklar</b>	<b>Fon yönetim alacakları</b>	<b>Toplam</b>
Yatırım fonları	-	-	3.551.465	<b>3.551.465</b>
QNB ve Grup şirketleri	918.192	-	-	<b>918.192</b>
QNB Finansbank A.Ş.	118.000	29.500	-	<b>147.500</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	7.908	-	-	<b>7.908</b>
	<b>1.044.100</b>	<b>29.500</b>	<b>3.551.465</b>	<b>4.625.065</b>

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Acente komisyon borçları</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	2.542.332	2.542.332
	<b>2.542.332</b>	<b>2.542.332</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile ilişkili taraflardan QNB Finansbank A.Ş.'ye kiralama işlemlerinden borçlar rakamı 320.600 TL'dir. (31 Aralık 2019: 3.291.540 TL)

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 22. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

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

	<b>Acente komisyon borçları</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	1.105.109	<b>1.105.109</b>
	<b>1.105.109</b>	<b>1.105.109</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 22. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2020 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.	94	1.209.302	455.330	-	-	14.110.840	5.096.574	12.278.761	1.125.000	34.275.901
Yatırım Fonları	-	-	-	-	15.920.351	-	-	-	-	15.920.351
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	546	-	-	-	-	-	-	1.279.555	-	1.280.101
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	40.875	-	-	-	-	612.000	652.875
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	85.822	-	-	-	-	420.380	-	506.202
	<b>640</b>	<b>1.209.302</b>	<b>541.152</b>	<b>40.875</b>	<b>15.920.351</b>	<b>14.110.840</b>	<b>5.096.574</b>	<b>13.978.696</b>	<b>1.737.000</b>	<b>52.635.430</b>

30 Eylül 2020 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.	3.400.985	6.430.819	14.074	3.028.225	1.244.584	559.292	14.677.979
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	9.235	9.235
Efinans Elektronik Tic. Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	4.897	4.897
	<b>3.400.985</b>	<b>6.430.819</b>	<b>14.074</b>	<b>3.028.225</b>	<b>1.244.584</b>	<b>573.424</b>	<b>14.692.111</b>



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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 22. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Türev İşlem Geliri	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.	15.110.435	2.051	2.644.955	3.526	-	-	2.460.634	26.220.454	900.000	<b>47.342.055</b>
Yatırım Fonları	-	-	-	-	-	9.735.898	-	-	-	<b>9.735.898</b>
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	-	29.294	-	-	-	862.262	-	<b>891.556</b>
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	380	-	-	-	2.351.963	-	<b>2.352.343</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	-	50.990	-	-	-	427.500	<b>478.490</b>
	<b>15.110.435</b>	<b>2.051</b>	<b>2.644.955</b>	<b>33.200</b>	<b>50.990</b>	<b>9.735.898</b>	<b>2.460.634</b>	<b>29.434.679</b>	<b>1.327.500</b>	<b>60.800.342</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullam hakkı varlıkları giderleri	Acentelere Ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	3.455.962	2.118.982	14.322	3.164.317	1.004.320	1.793.712	<b>11.551.615</b>
	<b>3.455.962</b>	<b>2.118.982</b>	<b>14.322</b>	<b>3.164.317</b>	<b>1.004.320</b>	<b>1.793.712</b>	<b>11.551.615</b>

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 22. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	5.195.666	3.966.540
Kıdem tazminatı karşılıkları	277.555	233.561
	<b>5.473.221</b>	<b>4.200.101</b>

#### 23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019				
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	9.574.708	1.226.269	-	-	8.531.881	1.433.265	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) (*)	44.006.083	5.416.359	204.514	35	247.137.049	1.272.902	48.663	224	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	53.580.791	6.642.628	204.514	35	255.668.930	2.706.167	48.663	224	
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>53.580.791</b>	<b>6.642.628</b>	<b>204.514</b>	<b>35</b>	<b>255.668.930</b>	<b>2.706.167</b>	<b>48.663</b>	<b>224</b>	
10. Ticari borçlar	392.299	50.243	-	-	-	-	-	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	392.299	50.243	-	-	-	-	-	-	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>392.299</b>	<b>50.243</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
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)	<b>53.188.492</b>	<b>6.592.385</b>	<b>204.514</b>	<b>35</b>	<b>255.668.930</b>	<b>2.706.167</b>	<b>48.663</b>	<b>224</b>	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>53.188.492</b>	<b>6.592.385</b>	<b>204.514</b>	<b>35</b>	<b>255.668.930</b>	<b>2.706.167</b>	<b>48.663</b>	<b>224</b>	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı(**)	39.040.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-	
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	

(\*)3. 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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 23. 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	
	30 Eylül 2020		30 Eylül 2020	
	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	5.147.334	(5.147.334)	5.147.334	(5.147.334)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(3.904.000)	3.904.000	(3.904.000)	3.904.000
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>1.243.334</b>	<b>(1.243.334)</b>	<b>1.243.334</b>	<b>(1.243.334)</b>
	Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Euro net varlık / yükümlülüğü	186.682	(186.682)	186.682	(186.682)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Euro net etki</b>	<b>186.682</b>	<b>(186.682)</b>	<b>186.682</b>	<b>(186.682)</b>
	Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	35	(35)	35	(35)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Diğer döviz kuru net etki</b>	<b>35</b>	<b>(35)</b>	<b>35</b>	<b>(35)</b>
	<b>1.430.051</b>	<b>(1.430.051)</b>	<b>1.430.051</b>	<b>(1.430.051)</b>

	Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu		Özkaynaklar	
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2019	
	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 korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>1.607.517</b>	<b>(1.607.517)</b>	<b>1.607.517</b>	<b>(1.607.517)</b>
	Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Euro net varlık / yükümlülüğü (*)	32.364	(32.364)	32.364	(32.364)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Euro net etki</b>	<b>32.364</b>	<b>(32.364)</b>	<b>32.364</b>	<b>(32.364)</b>
	Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:			
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	174	(174)	174	(174)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Diğer döviz kuru net etki</b>	<b>174</b>	<b>(174)</b>	<b>174</b>	<b>(174)</b>
	<b>1.640.055</b>	<b>(1.640.055)</b>	<b>1.640.055</b>	<b>(1.640.055)</b>

(\*) 31.12.2019 tarihli döviz pozisyonu tablosundaki kısa vadeli Euro mevduatın karşı tarafı forward işlem olup kur riski içermemektedir.

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 24. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>1.166.349.585</b>	<b>1.166.349.585</b>
Nakit ve nakit benzerleri	118.229.546	118.229.546
Finansal yatırımlar	77.237.169	77.237.169
Ticari alacaklar	921.106.349	921.106.349
Diğer alacaklar	49.776.521	49.776.521
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>746.056.705</b>	<b>746.056.705</b>
Ticari borçlar	373.444.199	373.444.199
Kısa vadeli borçlanmalar	358.709.477	358.709.477
Diğer borçlar	12.560.567	12.560.567
Türev finansal yükümlülükler	1.342.462	1.342.462
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>853.589.740</b>	<b>853.589.740</b>
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
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>582.515.727</b>	<b>582.515.727</b>
Ticari borçlar	229.608.683	229.608.683
Kısa vadeli borçlanmalar	347.564.185	347.564.185
Diğer borçlar	5.200.324	5.200.324
Türev finansal yükümlülükler	142.535	142.535

#### 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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 24. 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			
	30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>59.255.639</b>	<b>59.255.639</b>	-	-
Borçlanma senetleri	184.337	184.337	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	59.071.302	59.071.302	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>17.973.511</b>	<b>12.428.745</b>	<b>5.544.766</b>	-
Diğer Menkul Değerler (*)	17.973.511	12.428.745	5.544.766	-
<b>Toplam</b>	<b>77.229.150</b>	<b>71.684.384</b>	<b>5.544.766</b>	-

(\*) 8.019 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>35.838.771</b>	<b>35.838.771</b>	-	-
Borçlanma senetleri	2.617.121	2.617.121	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	33.221.650	33.221.650	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>12.106.652</b>	<b>9.449.398</b>	<b>2.657.254</b>	-
Diğer Menkul Değerler (*)	12.106.652	9.449.398	2.657.254	-
<b>Toplam</b>	<b>47.945.423</b>	<b>45.288.169</b>	<b>2.657.254</b>	-

(\*) 8.019 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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

### 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 25. Bölümlere göre raporlama

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

#### 26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL'ye çıkarılması yönünde Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı sermaye artışı başvurusu kabul edilerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Ekim 2020 tarih ve 2020/65 sayılı bülteninde yayınlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 26 Ekim 2020 tarih ve E-12233903-350.05.01-10759 sayılı izin ile sermaye artışının tescil edilmesi için gerekli aksiyonlar alınmıştır.

Şirket'in sermaye artırımını öncesi ve sermaye artırımını sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Unvanı	Sermaye Artırım Öncesi Ortaklık Yapısı		Sermaye Artırım Sonrası Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.998.000	99,96	4.998.000	24,99
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	500	0,01	500	0,00
QNB Finansbank A.Ş.	1,500	0,03	15.001.500	75,01
<b>TOPLAM</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>20.000.000</b>	<b>100,00</b>