

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

**01 Ocak – 31 Aralık 2020 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.....	10-56

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 Ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 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 denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının 31 Aralık 2020 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 bildirilecek 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 açacağına 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 2020 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 2021
İstanbul, Türkiye

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2020 Tarihi İtibariyle****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		2020	2019
		1.423.433.580	855.810.749
Nakit ve Nakit benzerleri	6	103.641.203	349.110.273
Finansal Varlıklar	7	64.433.950	47.953.442
Ticari Alacaklar	9	1.153.219.952	425.393.827
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	949.097	3.387.862
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.152.270.855	422.005.965
Diğer Alacaklar	10	102.114.027	31.132.198
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	-	320.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		102.114.027	30.811.560
Peşin Ödenmiş Giderler	20	4.326	2.192.742
Diğer Dönen Varlıklar	19	20.122	28.267
Duran Varlıklar		25.589.305	16.540.260
Diğer Alacaklar	10	4.826.209	1.840.038
Maddi Duran Varlıklar	11	8.132.002	7.258.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.792.246	3.634.282
Peşin Ödenmiş Giderler	20	3.807.981	251.609
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	4.030.867	3.556.226
Toplam Varlıklar		1.449.022.885	872.351.009

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2020 Tarihi İtibariyle****Konsolide Finansal Durum Tablosu**

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
		31 Aralık	31 Aralık
Kaynaklar	Not	2020	2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.085.524.365	612.903.094
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	495.810.508	347.564.185
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		2.967.030	3.291.540
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.967.030	3.291.540
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		492.843.478	344.272.645
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		-	238.348.041
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		174.734	464.677
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		492.668.744	105.459.927
Ticari Borçlar	9	474.213.311	229.608.683
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30	13.900.142	1.105.109
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		460.313.169	228.503.574
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	917.478	822.766
Diğer Borçlar	10	70.789.043	5.200.324
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30	59.163.076	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		11.625.967	5.200.324
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.153.878	3.626.052
Türev Finansal Yükümlülükler	21	-	142.535
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	8.819.010	5.816.559
Kısa Vadeli Karşılıklar		33.821.137	20.121.990
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	15.884.881	9.969.645
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	17.936.256	10.152.345
Uzun vadeli yükümlülükler		4.686.557	4.497.142
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	48.213
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	4.686.557	4.448.929
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.686.557	4.448.929
Özkaynaklar		358.811.963	254.950.773
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		358.811.963	254.944.450
Ödenmiş Sermaye	22	100.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		521.486	685.629
- Diğer Kazanç /Kayıplar		(768.179)	(597.249)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		1.289.665	1.282.878
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	28.399.997	21.135.473
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22	50.471.693	101.592.481
Net Dönem Karı/Zararı		176.104.798	78.216.878
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	6.323
Toplam Kaynaklar		1.449.022.885	872.351.009

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2020 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 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VE ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	23	166.503.058.277	128.715.102.856
Satışların Maliyeti (-)	23	(166.405.683.351)	(128.652.139.703)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		97.374.926	62.963.153
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	23	293.050.849	168.116.883
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR		293.050.849	168.116.883
BRÜT KAR		390.425.775	231.080.036
Pazarlama Giderleri (-)	24	(45.730.861)	(23.087.138)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(118.389.657)	(89.995.940)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	125.852.258	94.588.347
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(113.873.422)	(71.032.722)
ESAS FAALİYET KARI		238.284.093	141.552.583
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		226.194.030	141.552.583
Finansman Giderleri (-)	27	(11.647.996)	(40.693.629)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		226.636.097	100.858.954
Vergi Gideri		(50.531.299)	(22.640.868)
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	(51.432.250)	(23.828.512)
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	900.951	1.187.644
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		176.104.798	78.218.086
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	1.208
Ana Ortaklık Payları		176.104.798	78.216.878
Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2020 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 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem Karı	176.104.798	78.218.086
Diğer Kapsamlı Gelirler:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(189.065)	(371.682)
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları	(244.815)	(476.515)
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, Vergi etkisi	55.750	104.833
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)	(189.065)	(371.682)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	175.915.733	77.846.404
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	1.208
Ana Ortaklık Payları	175.915.733	77.845.196

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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 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
Diğer düzeltmeler(*)	-	-	(1.282.878)	1.282.878	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	1.337.918	42.255.839	(43.593.757)	-	-	-
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	-	685.629	21.135.473	101.592.481	78.216.878	254.944.450	6.323	254.950.773
Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Bakiye	50.000.000	3.313.989	-	685.629	21.135.473	101.592.481	78.216.878	254.944.450	6.323	254.950.773
Transferler	-	-	-	-	11.409.997	66.806.881	(78.216.878)	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	176.104.798	176.104.798	-	176.104.798
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(189.065)	-	-	-	(189.065)	-	(189.065)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(189.065)	-	-	176.104.798	175.915.733	-	175.915.733
Sermaye Artırımı	50.000.000	-	-	-	-	-	-	50.000.000	-	50.000.000
Kar payları	-	-	-	-	-	(110.189.975)	-	(110.189.975)	-	(110.189.975)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	24.922	(4.145.473)	(7.737.694)	-	(11.858.245)	(6.323)	(11.864.568)
31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla	100.000.000	3.313.989	-	521.486	28.399.997	50.471.693	176.104.798	358.811.963	-	358.811.963

(*) 2019 yılında Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler hesabında takip edilen Borsa İstanbul payları, Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler hesabına transfer edilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 Aralık 2020 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 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(335.250.763)	156.577.374
Dönem Karı (Zararı)		176.104.798	78.218.086
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.788.776	21.782.835
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	2.142.080	1.816.249
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		16.999.746	7.520.936
<i>Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		12.645.725	8.295.987
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler</i>		4.354.021	(775.051)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(44.327.490)	(9.980.814)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(4.758.985)	(214.404)
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(4.758.985)	(214.404)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		50.531.299	22.640.868
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(18.797.874)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(406.334.646)	86.106.067
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(335.250.763)	156.577.374
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(16.480.508)	(27.944.584)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(727.826.125)	246.746.171
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		2.438.765	(2.810.763)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(730.264.890)	249.556.934
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(75.128.522)	(14.661.372)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		320.638	(320.638)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)</i>		(75.449.160)	(14.340.734)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		244.604.628	54.120.248
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		12.795.033	493.192
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		231.809.595	53.627.056
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		168.495.881	(172.154.396)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(228.441.072)	186.106.988
Ödenen Temettüleri		(50.000.000)	-
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(11.198.485)	(6.135.413)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(46.971.661)	(22.801.215)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1.360.455	(592.986)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(4.650.700)	(3.925.957)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları		(5.120.131)	(3.925.957)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		1.979.516	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(1.510.085)	-
Finansman faaliyetlerinden Nakit Akışları		94.910.031	9.709.054
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		(11.271.333)	(40.693.629)
<i>Diğer Finansal Kredi Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i>		(11.271.333)	(40.693.629)
Alınan Faiz		56.181.364	50.402.683
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(244.991.432)	162.360.471
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(244.991.432)	162.360.471
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		348.631.365	186.270.894
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	6	103.639.933	348.631.365

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 Aralık 2020 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.

31 Aralık 2019 tarihli finansal tablo ve dipnotlarda konsolidasyona dahil edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'deki ortaklık payının %99,96'dan %24,99'a düşmesi neticesinde QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Aralık 2020 finansal tablo ve dipnotlarında konsolidasyona dahil edilmemiştir. Konsolidasyona dahil edilen QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

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 Ortaklık birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un 176 (31 Aralık 2019: 188) çalışanı bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ocak 2021 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.

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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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

31 Aralık 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2020
QNB Finans Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2019
QNB Finans Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	Türkiye	99,96

QNB Finans Portföy'deki ortaklık payının %99,96'dan %24,99'a düşmesini takiben 5/11/2020 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamından çıkarılması sebebiyle 10 aylık gelir gider tutarı konsolidasyona ve eliminasyona tabi tutulmuştur.

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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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.

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.

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

31 Aralık 2020 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)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 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' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere 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 olacak 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 değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde 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 etkisi olmamıştır.

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.

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

31 Aralık 2020 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)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 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 yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya 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 sonrasında 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

31 Aralık 2020 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)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin 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.

TMS 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.

TMS 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.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, 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- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

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

31 Aralık 2020 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)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 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, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- 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 TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek 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 değişiklikler Grup için geçerlidir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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

31 Aralık 2020 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)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- *IFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – 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.
- *IFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan üç retler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. 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, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

KGK tarafından Eylül 2016'da yayınlanan IFRS 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.

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

31 Aralık 2020 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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.

Finansal kiralamayla 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 yükümlüğündeki 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.

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

31 Aralık 2020 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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, oluştuğu 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 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.

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

31 Aralık 2020 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. 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.

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.

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

31 Aralık 2020 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)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 değerinin 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 yansıtılmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkarır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

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 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

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

31 Aralık 2020 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)

Etkin faiz yöntemi

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

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

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 döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

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 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, geçici 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.

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

31 Aralık 2020 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)

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.

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.

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

31 Aralık 2020 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)

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.

3. İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

4. Diğer işletmelerdeki paylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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.

6. Nakit ve Nakit benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	1.019
Bankadaki Nakit	103.610.686	261.214.939
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>100.609.416</i>	<i>17.706.387</i>
<i>Vadesi Üç Aydan Kısa Olan Vadeli Mevduat</i>	<i>3.001.270</i>	<i>243.508.552</i>
Ters repo İşlemlerinden Alacaklar	30.494	87.894.265
Diğer Nakit Benzerleri	23	50
	103.641.203	349.110.273

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2020 (TL Karşılığı)
TL	%15,50	4 Ocak 2021	3.001.270
			3.001.270

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'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	103.641.203	349.110.273
Faiz tahakkukları	(1.270)	(478.908)
	103.639.933	348.631.365

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	52.437.331	45.288.169
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	11.996.619	2.665.273
	64.433.950	47.953.442

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.359.685	2.617.121
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	51.026.016	33.221.650
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	51.630	-
- Yatırım fonları	-	9.449.398
	52.437.331	45.288.169

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	10.473.354	-
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.	6.000	8.000
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	7	14
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	3
Hemenal Finansman A.Ş.	1	2
	11.996.619	2.665.273

8. Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.967.030	3.291.540
	2.967.030	3.291.540

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası’na ("BPP") borçlar	492.668.744	95.084.260
İhraç edilen borçlanma araçları	-	238.348.041
Banka kredileri	-	10.375.667
Kiralama işlemlerinden borçlar	174.734	464.677
	492.843.478	344.272.645

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

31 Aralık 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	358.458.818	186.375.512
Borsa Para Piyasasından alacaklar	409.628.000	97.458.693
Kredili müşterilerden alacaklar	367.592.084	129.871.168
Müşterilerden alacaklar	11.261.824	6.371.010
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 30)	949.097	3.387.862
Diğer ticari alacaklar	5.330.129	1.929.582
	1.153.219.952	425.393.827

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 523.065.725 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2019: 222.164.333 TL).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	288.818.335	110.917.330
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	60.270.455	70.534.969
Müşterilere borçlar	106.149.675	41.006.948
Satıcılar	4.671.086	3.743.116
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 30)	13.900.142	1.105.109
Açığa satış	373.904	1.318.796
Diğer ticari borçlar	29.714	982.415
	474.213.311	229.608.683

10. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	57.865.478	12.320.965
Viop işlemler için verilen teminatlar	23.550.084	6.947.216
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	16.747.996	11.518.156
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:30)	-	320.638
Diğer alacaklar	3.950.469	25.223
	102.114.027	31.132.198

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek temettümler	59.163.076	-
Ödenecek vergi ve fonlar	11.337.666	4.990.140
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	288.301	210.184
	70.789.043	5.200.324

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VIOP işlem teminatları	3.739.162	880.217
Verilen depozito ve teminatlar	942.047	854.821
BİST teminatları	135.000	95.000
BPP teminatları	10.000	10.000
	4.826.209	1.840.038

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

31 Aralık 2020 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 2020 açılış bakiyesi	5.921.630	7.718.370	1.640.728	643.273	1.937.133	17.861.134
Alımlar	4.387.418	2.895.349	-	-	253.868	7.536.635
Çıkışlar	(1.196.279)	(477.152)	(202.620)	(127.194)	-	(2.003.245)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	9.112.769	10.136.567	1.438.108	516.079	2.191.001	23.394.524
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(2.131.399)	(5.738.968)	(363.675)	(632.203)	(1.736.784)	(10.603.029)
Dönem gideri	(4.272.426)	(1.021.813)	(287.622)	(11.043)	(51.366)	(5.644.270)
Çıkışlar	407.357	391.932	47.278	138.210	-	984.777
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	(5.996.468)	(6.368.849)	(604.019)	(505.036)	(1.788.150)	(15.262.522)
1 Ocak 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.790.231	1.979.402	1.277.053	11.070	200.349	7.258.105
31 Aralık 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri	3.116.301	3.767.718	834.089	11.043	402.851	8.132.002

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

31 Aralık 2020 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	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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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 2020 açılış bakiyesi	1.961.639	9.090.990	11.052.629
Alımlar	857.271	1.113.643	1.970.914
Çıkışlar	(73.169)	(1.099.239)	(1.172.408)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	2.745.741	9.105.394	11.851.135
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(960.869)	(6.457.478)	(7.418.347)
Dönem gideri	(553.188)	(217.048)	(770.236)
Çıkışlar	73.168	1.056.526	1.129.694
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	(1.440.889)	(5.618.000)	(7.058.889)
1 Ocak 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.000.770	2.633.512	3.634.282
31 Aralık 2020 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.304.852	3.487.394	4.792.246

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

13. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

14. Devlet teşvik ve yardımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2020 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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020			
Bankalarda Müşteri Adına Saklanan	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.666.028.326	1,000	4.666.028.326
DTHB nominal değeri – TL	645.495.296	1,000	645.495.296
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	917.336.190	1,000	917.336.190
Mevduat – TL	204.607.784	1,000	204.607.784
Yatırım fonu – TL	533.217.165	1,000	533.217.165
Repo – TL	1.946.169.506	1,000	1.946.169.506
DTHB nominal değeri – EURO	454.099.852	9,0079	4.090.486.057
DTHB nominal değeri - ABD Doları	79.370.835	7,3405	582.621.614
Mevduat - ABD Doları	40.864.442	7,3405	299.965.440
Mevduat – EURO	1.454.432	9,0079	13.101.387
Mevduat - CHF	1.020	8,2841	8.450
Mevduat-GBP	310.212	9,9438	3.084.689
			13.902.121.904

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 1.273.270 TL'dir.

(31 Aralık 2019: 1.251.249TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 1.273.270 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2019: 1.251.249TL).

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. Kısa vadeli karşılıklar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İkramiye karşılığı	13.713.459	8.800.000
Diğer karşılıklar	2.171.422	1.169.645
	15.884.881	9.969.645

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	8.800.000	5.735.240
Dönem içinde ödenen	(9.809.541)	(5.668.594)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(1.000.000)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.723.000	8.733.354
31 Aralık itibarıyla karşılık	13.713.459	8.800.000

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava Karşılığı	1.273.270	1.251.249
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	6.121.031	2.310.434
Kaldıraçlı & Uluslararası işlem gider karşılığı	4.643.758	1.000.000
Viop işlem zarar karşılığı	3.591.769	4.220.456
Organizasyon gider karşılığı	2.180.678	1.370.206
Diğer	125.750	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	17.936.256	10.152.345

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 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

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.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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 yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,50 enflasyon, %12,80 iskonto oranı ve yaklaşık %10,50'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: Yıllık %8,20 enflasyon, %12,10 iskonto oranı ve yaklaşık %9,20'lik 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 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak–31 Aralık 2020 ve 1 Ocak–31 Aralık 2019 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.810.364	2.819.670
Hizmet maliyeti	466.871	388.718
Faiz maliyeti	400.372	451.047
Ödenen kıdem tazminatları	(134.216)	(466.819)
Ödeme ve faydaların kısılması	-	141.233
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	244.815	476.515
Diğer (*)	(492.275)	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	4.295.931	3.810.364

(*) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.12.2020 bilanço tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamından çıkarılmasından kaynaklanmaktadır.

b) İzin karşılığı

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	638.565	708.694
Dönem gideri / (kullanımı)(net)	(247.939)	(70.129)
31 Aralık itibarıyla karşılık	390.626	638.565

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

31 Aralık 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Diğer çeşitli dönen varlıklar	20.122	28.267
	20.122	28.267
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
SGK primleri	917.478	822.766
	917.478	822.766

20. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa vadeli)		
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	-	1.472.930
Sigorta Poliçeleri	-	243.351
Ekran Kullanım Giderleri	-	262.877
Diğer	4.326	213.584
	4.326	2.192.742
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	3.807.981	251.609
	3.807.981	251.609

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

21. Türev Finansal Varlıklar ve Türev Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türev Araçlardan Kaynaklanan Yükümlülükler		
Türev Finansal Yükümlülükler	-	142.535
	-	142.535

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22. Özkaynaklar

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2020	(%)	31 Aralık 2019
QNB Finansbank A.Ş.	%99,80	99.800.000	%99,80	49.900.000
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	200.000	<1	100.000
Tarihi değerle sermaye	100,00	100.000.000	100,00	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		103.313.989		53.313.989

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 100.000.000 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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	28.399.997	16.990.000
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklıklara ait)	-	4.145.473
	28.399.997	21.135.473

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 2020 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları 50.471.693 TL'dir.

(31 Aralık 2019: 101.592.481 TL). 21 Aralık 2020 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirket'in geçmiş yıl karlarından ve olağanüstü yedeklerinden 59.710.177 TL'nin ortaklara payları oranında ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2020 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Devlet tahvili satışları (*)	155.543.422.633	115.745.300.062
Hisse senetleri satışları	7.114.875.702	11.475.960.625
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	3.218.884.144	955.994.259
Banka Bonusu Satışları	608.738.031	-
Hazine Bonosu Satışları	17.002.553	-
Yatırım Fonu Satışları	135.214	537.847.910
	166.503.058.277	128.715.102.856
Hizmet gelirleri	286.165.384	143.929.940
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	143.242.628	41.701.403
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	27.751.014	13.798.511
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	27.454.415	17.037.973
Yabancı Menkul Kıymet Aracılık Gelirleri	22.256.662	9.175.752
Yatırım fonu yönetim komisyonları	20.768.494	10.277.230
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	18.547.976	37.560.331
Diğer komisyon ve gelirler	11.759.599	7.366.816
Yatırım fonu satış komisyonları	6.468.032	1.434.253
Repo-ters repo aracılık komisyonları	6.208.399	3.648.742
Portföy yönetim komisyonları	826.313	1.523.100
Varant komisyon gelirleri	633.651	280.559
Devlet iç borç. sen.alım/satım aracılık komisyonları	248.201	125.270
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(20.270.749)	(3.389.475)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(20.270.417)	(3.239.252)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(332)	(150.223)
Diğer gelirler	27.156.214	27.576.418
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	35.826.100	23.791.133
Vadeli işlem karları / zararları (net)	(8.669.886)	3.785.285
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	293.050.849	168.116.883
Satışların Maliyeti (-)		
Devlet tahvili alışları (*)	(155.506.737.293)	(115.693.592.074)
Hisse senetleri alışları	(7.091.119.415)	(11.474.907.407)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışları	(3.182.427.764)	(946.808.593)
Banka bonusu alışları	(608.261.206)	-
Hazine Bonosu Alışları	(17.002.553)	-
Yatırım Fonu Alışları	(135.120)	(536.831.629)
	(166.405.683.351)	(128.652.139.703)
Brüt kar	390.425.775	231.080.036

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

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

31 Aralık 2020 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 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil ücretleri	(15.746.810)	(4.334.847)
VİOP İşlem payları	(13.361.044)	(7.171.417)
Takas Ve Saklama Giderleri	(6.462.319)	(3.017.330)
Reklam, İlan, Tanıtım Giderleri	(2.126.224)	(3.073.088)
Hisse emir iptal gideri	(1.091.986)	(502.391)
Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlem Payları	(5.965.054)	(3.770.178)
Diğer	(977.424)	(1.217.887)
	(45.730.861)	(23.087.138)

25. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel Maaş ve Ücretleri	(37.566.143)	(33.143.559)
Personel Prim Giderleri	(16.998.533)	(8.764.095)
Personele Sağlanan Ek Faydalar	(5.650.989)	(3.971.218)
Personel SGK İşveren Payı	(6.504.741)	(4.600.666)
Personel Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.761.578)	(1.344.376)
İzin Yükümlülük Gideri	90.941	70.128
Personel giderleri	(68.391.043)	(51.753.786)
Bilgi işlem giderleri	(21.285.057)	(15.039.874)
Vergi, resim, harç giderleri	(9.462.539)	(4.464.090)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(6.414.506)	(7.110.226)
İşletme giderleri	(1.503.723)	(1.494.655)
Haberleşme giderleri	(2.399.293)	(1.751.307)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.102.996)	(745.648)
Ulaşım giderleri	(415.851)	(957.308)
Dava karşılık gideri	(22.022)	(716.071)
Eğitim ve abonelik giderleri	(405.630)	(378.037)
Diğer	(6.986.997)	(5.584.938)
	(118.389.657)	(89.995.940)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**31 Aralık 2020 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)**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal varlıklar değer artışları	1.704.510	1.383.903
Kur farkı gelirleri	73.021.074	20.637.438
Türev işlemlerden gelirler	10.524.350	35.798.582
Faiz gelirleri	20.149.386	26.390.864
Menkul kıymet işlem karları	345.486	532.891
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	6.057.257	3.406.693
Konusu kalmayan karşılıklar	1.482.540	886.364
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	1.200.000	900.000
Döviz işl. ve evaluasyon gelirleri	1.814.198	880.821
Temettü gelirleri	162.086	172.084
Hisse borsa payı gelirleri	6.016.828	1.666.935
Diğer	3.374.543	1.931.772
	125.852.258	94.588.347

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal varlıklar değer azalışları	(109.976)	(83.256)
Diğer faiz giderleri	(34.883.074)	(45.734.186)
Kur farkı giderleri	(64.426.657)	(19.976.616)
Menkul kıymet işlem zararları	(312.563)	(550.244)
Diğer	(7.355.170)	(2.032.558)
Uluslararası Piyasa İşl. Komisyon Gideri	(5.736.773)	(2.234.857)
Kaldıraçlı işlem zararı	(939.149)	(406.145)
Viop işlem zararı	(110.060)	(14.860)
	(113.873.422)	(71.032.722)

27. Finansman gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz giderleri		
- Borsa Para Piyasası	(3.615.083)	(3.462.818)
- İhraç edilen borçlanma araçları	(6.032.391)	(35.339.889)
- Banka kredileri	(1.623.859)	(1.521.973)
-Kiralama Varlıkları Finansman Gideri	(376.663)	(368.949)
	(11.647.996)	(40.693.629)

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

31 Aralık 2020 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 2020	31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	48.764.340	23.828.512
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(39.945.330)	(18.011.953)
	8.819.010	5.816.559
	1 Ocak -	1 Ocak -
Vergi gideri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi gideri	(51.432.250)	(23.828.512)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	900.951	1.187.644
	(50.531.299)	(22.640.868)

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.

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.

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. Vergi (devamı)

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 2020 ve 31 Aralık 2019 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)	
	2020	2019	2020	2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	4.295.931	3.810.364	859.186	848.251
Personel prim karşılığı	7.713.459	8.800.000	1.542.692	1.936.000
Kullanılmamış izin karşılığı	390.626	638.565	78.125	140.484
Dava karşılıkları	1.273.270	1.251.249	254.654	275.275
Diğer karşılıklar	9.904.340	3.988.644	1.980.868	877.502
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	141.206	117.465	28.241	25.842
	23.718.832	18.606.287	4.743.766	4.103.354
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(1.851.948)	(1.635.799)	(370.390)	(359.876)
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(2.727.986)	(1.842.396)	(342.392)	(181.332)
Diğer karşılıklar	(591)	(27.082)	(117)	(5.920)
	(4.580.525)	(3.505.277)	(712.899)	(547.128)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	19.138.307	15.101.010	4.030.867	3.556.226

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

31 Aralık 2020 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.

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak açılış bakiyesi(*)	3.556.226	2.263.749
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	923.766	1.187.644
Kıdem tazminatı karşılığı fonu ertelenmiş vergi	48.963	104.833
Bağlı ortaklık payı değişimi etkisi (**)	(498.088)	-
Dönem sonu kapanış bakiyesi	4.030.867	3.556.226

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

(**) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.12.2020 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamında çıkarılmasından kaynaklanmaktadır.

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	226.636.097	100.858.954
Geçerli vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	(49.859.941)	(22.188.970)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	(261.441)	(451.898)
%20-%22 etkisi	(409.917)	-
	(50.531.299)	(22.640.868)

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 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	79.196.377	4.158.558
Vadeli mevduat	3.001.270	15.257.576
	82.197.647	19.416.134

QNB Finansbank A.Ş.'deki türev finansal yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türev finansal yükümlülükler	-	142.535
	-	142.535

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

31 Aralık 2020 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 2020 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Toplam
QNB ve Grup şirketleri	692.965	692.965
QNB Finansbank A.Ş.	125.059	125.059
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	127.794	127.794
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	3.279	3.279
	949.097	949.097

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Diğer Ticari Borçlar	Ödenecek Temettüleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	13.831.061	-	59.044.750	72.875.811
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	-	64.361	-	64.361
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	4.720	118.326	123.046
	13.831.061	69.081	59.163.076	73.063.218

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

31 Aralık 2020 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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Türev İşlem Geliri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	113	971.004	455.330	28.058.821	5.096.574	15.519.218	1.200.000	51.301.060
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	459.656	-	-	-	-	-	60.000	519.656
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	85.822	-	-	909.545	-	995.367
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	1.169	-	-	-	-	1.933.968	-	1.935.137
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	-	-	-	819.000	819.000
	460.938	971.004	541.152	28.058.821	5.096.574	18.362.731	2.079.000	55.570.220

31 Aralık 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.	3.880.162	20.261.880	76.884	12.963.677	1.786.685	784.857	39.754.145
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	26.580	26.580
QNB E Finans	-	-	-	-	-	5.192	5.192
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	23.337	-	-	-	23.337
	3.880.162	20.261.880	100.221	12.963.677	1.786.685	816.629	39.809.254

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

31 Aralık 2020 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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	4.893.655	5.030.149
Kıdem tazminatı karşılıkları	419.992	241.690
	5.313.647	5.271.839

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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	949.097	1.152.270.855	-	102.114.027	64.433.950	103.610.686	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	367.592.084	-	-	1.359.685	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	949.097	1.152.270.855	-	102.114.027	64.433.950	103.610.686	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

31 Aralık 2020 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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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 2020				
Finansal varlıklar	Değişken		Faiz Riskine	
	Faizli	Sabit Faizli	Maruz Kalmayan	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	3.031.764	100.609.439	103.641.203
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.411.315	51.026.016	52.437.331
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	11.996.619	11.996.619
Ticari alacaklar	-	777.220.084	375.999.868	1.153.219.952
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	102.114.027	102.114.027
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	4.826.209	4.826.209
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	492.668.744	-	492.668.744
İhraç edilen borçlanma araçları	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	474.213.311	474.213.311
Diğer borçlar	-	-	70.789.043	70.789.043
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-

31 Aralık 2019				
Finansal varlıklar	Değişken		Faiz Riskine	
	Faizli	Sabit Faizli	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

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 2020 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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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)

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(39.233)	(39.233)
		Azalış	39.248	39.248
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(32.222)	(32.222)
		Azalış	32.227	32.227

Piyasa riski

31 Aralık 2020 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.

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	4.080.994	4.080.994
		Azalış	(4.080.994)	(4.080.994)
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	1.295.119	1.295.119
		Azalış	(1.295.119)	(1.295.119)

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

31 Aralık 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	34.318.189	4.675.184	-	-	8.531.881	1.433.265	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) (*)	9.483.586	1.214.635	62.910	88	247.137.049	1.272.902	48.663	224
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	43.801.775	5.889.819	62.910	88	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)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	43.801.775	5.889.819	62.910	88	255.668.930	2.706.167	48.663	224
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
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)	43.801.775	5.889.819	62.910	88	255.668.930	2.706.167	48.663	224
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	43.801.775	5.889.819	62.910	88	255.668.930	2.706.167	48.663	224
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı(**)	15.015.000	2.045.501	-	-	-	-	-	-
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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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				
31 Aralık 2020				
Kar / (Zarar)			Özkaynaklar	
Yabancı paramın				
Yabancı paramın	değer	Yabancı paramın	Yabancı paramın	
değer kazanması	kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.323.422	(4.323.422)	4.323.422	(4.323.422)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(1.501.500)	1.501.500	(1.501.500)	1.501.500
ABD Doları net etki	2.821.922	(2.821.922)	2.821.922	(2.821.922)
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	56.669	(56.669)	56.669	(56.669)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	56.669	(56.669)	56.669	(56.669)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	88	(88)	88	(88)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	88	(88)	88	(88)
	2.878.679	(2.878.679)	2.878.679	(2.878.679)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2019				
Kar / (Zarar)			Özkaynaklar	
Yabancı paramın				
Yabancı paramın	değer	Yabancı paramın	Yabancı paramın	
değer kazanması	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 (-)	-	-	-	-
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 korunan 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 korunan 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

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

31 Aralık 2020 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 2020						
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	495.810.508	495.810.508	493.388.537	2.421.971	-	-
Ticari Borçlar	474.213.311	474.213.311	474.213.311	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	-	-	-	-	-	-
	970.023.819	970.023.819	967.601.848	2.421.971	-	-
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	-	-	-

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

31 Aralık 2020 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 2020	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	1.423.409.132	1.423.409.132
Nakit ve nakit benzerleri	103.641.203	103.641.203
Finansal yatırımlar	64.433.950	64.433.950
Ticari alacaklar	1.153.219.952	1.153.219.952
Diğer alacaklar	102.114.027	102.114.027
Finansal yükümlülükler	1.040.812.862	1.040.812.862
Ticari borçlar	474.213.311	474.213.311
Finansal borçlar	495.810.508	495.810.508
Diğer borçlar	70.789.043	70.789.043
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

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 Ortaklığı

31 Aralık 2020 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 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	52.437.331	52.437.331	-	-
Borçlanma senetleri	1.411.315	1.411.315	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	51.026.016	51.026.016	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	1.517.254	10.473.354
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	1.517.254	10.473.354
Toplam	52.437.331	52.437.331	1.517.254	10.473.354

(*) Halka açık olmayan 6.011 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	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.

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

31 Aralık 2020 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

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

Bulunmamaktadır.