

**QNB YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Eski Adıyla “QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi”) Genel Kurulu’na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

QNB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Eski Adıyla “QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi”) (“Şirket”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar 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, Grup’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (“Etik Kurallar”) ile konsolide 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

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

Kilit denetim konusu	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "Hasılat" ve "Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 188.351.823.391 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların 2.6.1, 2.6.4 ve 19 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın konsolide finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, müşterilerden alınan faiz gelirleri ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan menkul kıymet satış gelirleri, aracılık komisyonları, faiz ve danışmanlık gelirleri gibi işlemlerinin tamlığını kontrol ederek söz konusu işlemler içerisinde seçilen örneklem kümesi dahilinde, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol ettik.

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

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

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

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

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

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

Talar Gül , SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-55

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.636.155.236	6.544.308.525
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	791.418.412	980.928.057
Finansal Yatırımlar	5	545.476.854	323.981.020
Ticari Alacaklar	7	4.796.148.037	4.277.363.106
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,27	1.716.879.933	1.242.753.887
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	3.079.268.104	3.034.609.219
Diğer Alacaklar	8	483.258.809	910.303.151
Peşin Ödenmiş Giderler	16	19.833.340	51.626.775
Diğer Dönen Varlıklar	15	19.784	106.416
Duran Varlıklar		959.145.670	746.905.709
Finansal Yatırımlar	5	646.853.488	504.724.339
Diğer Alacaklar	8	87.435.097	60.232.486
Maddi Duran Varlıklar	9	126.134.054	109.433.732
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	23.853.409	12.166.623
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	32.258.362	39.220.580
Peşin Ödenmiş Giderler	16	42.611.260	20.598.020
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	-	529.929
Toplam Varlıklar		7.595.300.906	7.291.214.234

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.227.233.054	3.971.417.462
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.145.984.658	2.792.796.825
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,27	1.217.304	11.546.141
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6,27	1.217.304	11.546.141
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.144.767.354	2.781.250.684
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	1.835.088.265	2.463.985.327
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	309.270.169	316.884.510
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		408.920	380.847
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.158.798	340.422
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		108.133	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		108.133	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	2.050.665	340.422
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	2.050.665	340.422
Ticari Borçlar	7	580.928.450	736.926.428
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,27	19.744.637	20.006.343
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	561.183.813	716.920.085
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	10.201.923	7.462.438
Diğer Borçlar	8	114.604.801	71.862.337
Ertelenmiş gelirler		1.725.065	1.615.457
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	171.143.094	167.518.959
Kısa Vadeli Karşılıklar		181.520.320	179.136.306
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	118.191.286	126.711.300
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	63.329.034	52.425.006
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	18.965.945	13.758.290
Uzun vadeli yükümlülükler		56.910.087	11.761.047
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	18.947.473	76.102
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		8.821.051	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		8.821.051	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	10.126.422	76.102
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	10.126.422	76.102
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	9.603.935	11.684.945
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	9.603.935	11.684.945
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	28.358.679	-
Özkaynaklar		4.311.157.765	3.308.035.725
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	18	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	1.657.328.794	1.657.328.794
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		256.958.364	117.936.011
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	18	266.672.456	141.744.070
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	18	(9.714.092)	(23.808.059)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	419.767.029	419.767.029
Geçmiş Yıllar Karları	18	813.003.891	343.803.099
Net Dönem Karı		864.099.687	469.200.792
Toplam Kaynaklar		7.595.300.906	7.291.214.234

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hasılat	19	186.199.893.629	83.202.329.246
Satışların Maliyeti	19	(184.225.793.952)	(81.207.321.986)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		1.974.099.677	1.995.007.260
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	19	2.151.929.762	1.771.615.433
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR		2.151.929.762	1.771.615.433
BRÜT KAR		4.126.029.439	3.766.622.693
Genel Yönetim Giderleri	21	(1.329.615.646)	(1.125.383.568)
Pazarlama Giderleri	20	(355.897.231)	(300.120.249)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	1.265.492.958	1.197.996.830
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	(426.233.831)	(437.205.109)
ESAS FAALİYET KARI		3.279.775.689	3.101.910.597
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		3.279.775.689	3.101.910.597
Finansman Giderleri	24	(522.211.445)	(749.849.399)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	25	(1.048.060.499)	(1.192.534.846)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.709.503.745	1.159.526.352
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)		(845.404.058)	(690.325.560)
<i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	26	<i>(844.601.908)</i>	<i>(717.276.786)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	26	<i>(802.150)</i>	<i>26.951.226</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDÖNEM KARI		864.099.687	469.200.792
DÖNEM KARI		864.099.687	469.200.792
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana ortaklık payları		864.099.687	469.200.792

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Dipnot		
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
Dönem Karı		864.099.687	469.200.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		139.022.353	128.299.930
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan			
Kaynaklanan Kazançlar		146.974.572	125.701.726
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	14	20.134.239	13.767.011
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire ilişkin vergiler	26	(28.086.458)	(11.168.807)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		139.022.353	128.299.930
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		1.003.122.040	597.500.722

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası’nın (“TL”) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
			Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları							
1 Ocak 2023	300.000.000	1.657.328.794	25.469.975	(35.833.894)	372.106.415	66.246.135	325.217.578	2.710.535.003	2.710.535.003
Transferler	-	-	-	-	47.660.614	277.556.964	(325.217.578)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	116.274.095	12.025.835	-	-	469.200.792	597.500.722	597.500.722
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	469.200.792	469.200.792	469.200.792
-Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	116.274.095	12.025.835	-	-	-	128.299.930	128.299.930
Sermaye Artırımı	18	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2023	300.000.000	1.657.328.794	141.744.070	(23.808.059)	419.767.029	343.803.099	469.200.792	3.308.035.725	3.308.035.725
1 Ocak 2024	300.000.000	1.657.328.794	141.744.070	(23.808.059)	419.767.029	343.803.099	469.200.792	3.308.035.725	3.308.035.725
Transferler	-	-	-	-	-	469.200.792	(469.200.792)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	124.928.386	14.093.967	-	-	864.099.687	1.003.122.040	1.003.122.040
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	864.099.687	864.099.687	864.099.687
-Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	124.928.386	14.093.967	-	-	-	139.022.353	139.022.353
Sermaye Artırımı	18	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024	300.000.000	1.657.328.794	266.672.456	(9.714.092)	419.767.029	813.003.891	864.099.687	4.311.157.765	4.311.157.765

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2023
	Dipnot	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		828.627.697	(42.182.675)
Dönem Karı		864.099.687	469.200.792
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(117.780.982)	(532.689.859)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-11	47.725.873	34.185.712
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		113.067.466	134.432.660
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		102.163.438	152.133.993
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		10.904.028	(17.701.333)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.469.946.704)	(1.361.358.804)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(3.913.067)	3.371.360
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		845.404.058	690.325.560
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(6.031.624)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		349.881.392	(27.614.723)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(573.746.058)	(704.776.130)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(363.624.983)	126.259.019
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(518.784.931)	192.256.122
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(474.126.046)	(456.176.121)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(44.658.885)	648.432.243
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		410.238.487	(89.178.388)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(155.997.978)	(961.256.306)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(261.706)	(22.854.529)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(155.736.272)	(938.401.777)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		54.423.347	27.143.423
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		172.572.647	(768.265.197)
Alınan Faiz		2.096.472.464	2.111.208.203
Ödenen Faiz		(626.525.760)	(749.849.399)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(81.233.488)	(79.130.264)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(732.658.166)	(556.146.018)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(57.463.975)	(35.641.388)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	14.122.577
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(57.463.975)	(49.763.965)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(678.730.779)	(645.522.170)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(31.918.612)	(17.801.871)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.149.082.187	4.108.467.574
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.795.894.354)	(4.736.187.873)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		92.432.943	(723.346.233)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		92.432.943	(723.346.233)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		980.928.057	1.704.274.290
E. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(282.613.833)	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	790.747.167	980.928.057

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçası

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

QNB 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 Bank 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”), QNB Bank A.Ş.’de sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 Milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank (“QNB”)’ye sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen QNB Varlık Kiralama A.Ş. (“Bağlı Ortaklık”) faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

QNB Varlık Kiralama A.Ş.:

QNB 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 Varlık Kiralama A.Ş.’nin %100’ü QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye aittir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup’un 253 (31 Aralık 2023: 221) çalışanı bulunmaktadır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ocak 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

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

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve Kullanılan Para Birimi

Grup’un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru’ya uygun olarak sunulmuştur.

Grup’un konsolide 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. Konsolide finansal tablolar ise, Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup’un durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS’ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29’u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2021 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2024’ten 31 Aralık 2024’e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2022	1.128,45	2,3790
31 Aralık 2023	1.859,38	1,4438
31 Aralık 2024	2.684,55	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Enflasyonun Şirket’in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, net parasal pozisyon kazancı/(zararı) olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2024
QNB Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2023
QNB Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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.

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 olmadığının 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.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK’nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

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

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

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu’nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği’ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin “1 Ocak 2024” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2025” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK’nın Türkiye Bankalar Birliği’ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Ancak SEDDK tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü

maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin “1 Ocak 2025” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2026” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK’nın Türkiye Bankalar Birliği’ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.6.1. Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

2.6.2. 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.

2.6.3. Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hak doğduğu zaman kayda alınır.

2.6.4. 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.5. 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:

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

2.6.6. Kiralama İşlemleri

Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Grup’un aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı

esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

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

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

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

2.6.7. 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.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.8. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.6.9. Borçlanma Maliyetleri

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

2.6.10. 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. 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. Grup’un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları içerisinde özkaynak araçları yatırımları bulunmaktadır. İlgili yatırımların 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 “Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, geçmiş yıllar karlarına yansıtılmaktadır.

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.

i. 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.

ii. Finansal yükümlülükler

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

iii. 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.

iv. Nakit ve nakit benzerleri

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

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

d) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

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

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

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.11. 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.

2.6.12. Etkin faiz yöntemi

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

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

2.6.13. 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, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

2.6.14. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir. 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi”yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı %25’ten %30’a çıkartılmış olup taşınmaz satışından elde edilen kazancı kurumlar vergisinden müstesna tutan düzenlemeye son verilmesi önerilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş vergi

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

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

Grup, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleşirmektedir.

2.6.15. Pay Başına Kazanç

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

2.6.16. 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, TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar” uyarınca bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.6.17. 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 konsolide 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.

2.6.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem Tazminatları

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

Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü

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

Prim ve İkramiye Ödemeleri

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

2.6.19. 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 Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

**QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

2.7. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Önemli tahminler ve varsayımlar

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

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

Değerlemelerin doğal belirsizliği nedeniyle, tahmini gerçeğe uygun değerler, ilgili fonlar için hazır bir piyasa mevcut olsaydı kullanılacak olan değerlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir. Grup’un uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde sınıflandırdığı QNBeyond Ventures B.V.’ye ait payların gerçeğe uygun değerinin tespitinde; öncelikle ilgili şirketin portföyünde bulunan yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmış olup, TFRS 13 kapsamında gerçekleştirilen bu değer tespit çalışmaları sonucunda elde edilen sonuçların QNBeyond Ventures B.V.’nin 31 Aralık 2024 itibarıyla gerçeğe uygun değerini yansıttığı tahmin edilmiş ve gözlemlenmiş olup yukarıda açıklanan detaylar sebebiyle gerçek sonuçlar bu tahminlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit	791.418.412	980.928.057
Vadesiz mevduat	740.634.666	980.928.057
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	50.783.746	-
Diğer nakit benzerleri	-	-
Toplam	791.418.412	980.928.057

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 380.393.241 TL’si (31 Aralık 2023 661.879.601 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 27).

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Grup’un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	791.418.412	980.928.057
Faiz tahakkukları (-)	(671.245)	-
Toplam	790.747.167	980.928.057

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BİST’de işlem gören hisse senetleri	312.174.483	322.872.146
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	162.305.519	-
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	70.996.852	1.108.874
Toplam	545.476.854	323.981.020

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
QNBeyond B.V.	326.272.320	341.682.172
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	310.234.079	152.692.411
Borsa İstanbul A.Ş.	10.341.079	10.341.079
Diğer finansal yatırımlar	6.010	8.677
Toplam	646.853.488	504.724.339

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan kısavadedeli borçlanmalar	1.217.304	11.546.141
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 27)	1.217.304	11.546.141
İlişkili olmayan taraflardan kısavadedeli borçlanmalar	2.144.767.354	2.781.250.684
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	308.270.268	315.439.531
İhraç edilen borçlanma araçları	1.835.088.265	2.463.985.327
Kiralama işlemlerinden borçlar	408.920	380.847
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	999.901	1.444.979
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.158.798	340.422
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	108.133	-
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	2.050.665	340.422
Uzun vadeli borçlanmalar	18.947.473	76.102
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	8.821.051	-
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	10.126.422	76.102
Toplam	2.167.090.929	2.793.213.349

İhraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

İHRAÇ TÜRÜ	ISIN KODU	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL	Bilanço değeri
Finansman Bonosu	TRFFNYM22510	08/08/2024	06/02/2025	182	133.000.000	127.271.119
Kira Sertifikası	TRDQNBV62517	04/12/2024	04/06/2025	182	250.000.000	257.543.960
Kira Sertifikası	TRDQFVK42516	09/10/2024	09/04/2025	182	400.000.000	440.312.330
Kira Sertifikası	TRDQFVK32517	11/09/2024	12/03/2025	182	155.000.000	176.238.307
Kira Sertifikası	TRDQFVK32525	11/09/2024	12/03/2025	182	200.000.000	227.404.268
Kira Sertifikası	TRDQFVK22518	12/08/2024	10/02/2025	182	200.000.000	235.435.100
Kira Sertifikası	TRDQFVK12618	18/01/2024	15/01/2026	728	100.000.000	109.663.120
Kira Sertifikası	TRDQFVKA2510	15/12/2023	12/12/2025	728	100.000.000	102.238.516
Kira Sertifikası	TRDQFVKK2518	15/11/2023	12/11/2025	728	150.000.000	158.981.545
TOPLAM					1.688.000.000	1.835.088.265

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kredili müşterilerden alacaklar	2.406.605.371	2.916.668.834
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.716.879.933	1.242.753.887
Müşterilerden alacaklar	133.005.051	62.106.213
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	21.830.054	19.255.960
Şüpheli ticari alacaklar	3.546.193	5.153.067
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.546.193)	(5.153.067)
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	450.000.000	-
Diğer ticari alacaklar	67.827.628	36.578.212
Toplam	4.796.148.037	4.277.363.106

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere borçlar	539.500.999	690.880.559
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 27)	19.744.637	20.006.343
Satıcılar	16.136.014	20.296.872
Diğer ticari borçlar	5.546.800	5.742.654
Açığa satış işlemleri	-	-
Toplam	580.928.450	736.926.428

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	252.645.325	420.140.551
VİOP işlemleri için verilen teminatlar	162.245.313	480.585.869
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	1.341	1.216
Diğer alacaklar	68.366.830	9.575.515
Toplam	483.258.809	910.303.151

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	114.498.213	71.698.271
Diğer borçlar	106.588	164.066
Toplam	114.604.801	71.862.337

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VİOP işlem teminatları	76.082.249	49.899.904
Verilen depozito ve teminatlar	10.772.848	10.123.233
BİST teminatları	570.000	194.911
BPP teminatları	10.000	14.438
Toplam	87.435.097	60.232.486

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Makine ve Ofis ekipmanları	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	150.853.849	53.314.389	10.474.419	40.506.918	255.149.575
Alımlar	43.175.837	2.194.748	764.688	8.256.165	54.391.438
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	194.029.686	55.509.137	11.239.107	48.763.083	309.541.013
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(85.678.483)	(17.498.279)	(9.554.149)	(32.984.930)	(145.715.841)
Dönem gideri	(23.629.010)	(10.918.932)	(307.980)	(2.835.196)	(37.691.118)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	(109.307.493)	(28.417.211)	(9.862.129)	(35.820.126)	(183.406.959)
31 Aralık 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	84.722.193	27.091.926	1.376.978	12.942.957	126.134.054

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Makine ve Ofis ekipmanları	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	118.313.012	50.156.898	10.385.796	33.581.896	212.437.602
Alımlar	32.540.837	10.209.483	88.623	6.925.022	49.763.965
Çıkışlar	-	(7.051.992)	-	-	(7.051.992)
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	150.853.849	53.314.389	10.474.419	40.506.918	255.149.575
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(70.777.263)	(13.511.654)	(9.316.066)	(32.032.713)	(125.637.696)
Dönem gideri	(14.901.220)	(8.778.014)	(238.083)	(952.217)	(24.869.534)
Çıkışlar	-	4.791.387	-	-	4.791.387
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	(85.678.483)	(17.498.279)	(9.554.149)	(32.984.930)	(145.715.843)
31 Aralık 2023 İtibarıyla Net Defter Değeri	65.175.366	35.816.110	920.270	7.521.988	109.433.732

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşülerek hesaplanır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup’a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Grup’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları 23.853.409 TL’dir. (31 Aralık 2023: 12.166.623 TL)

Maliyet Değeri	Binalar	Motorlu taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	16.684.116	2.784.652	19.468.768
Girişler	19.401.906	13.754.693	33.156.599
Çıkışlar	(11.555.796)	(1.415.733)	(12.971.529)
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	24.530.226	15.123.612	39.653.838
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(4.885.155)	(2.416.990)	(7.302.145)
Dönem gideri	(20.089.746)	(1.380.067)	(21.469.813)
Çıkışlar	11.555.796	1.415.733	12.971.529
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	(13.419.105)	(2.381.324)	(15.800.429)
31 Aralık 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	11.111.121	12.742.288	23.853.409

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar&Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	160.187.237	160.187.237
Alımlar	3.072.537	3.072.537
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	163.259.774	163.259.774
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(120.966.657)	(120.966.657)
Dönem gideri	(10.034.755)	(10.034.755)
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	(131.001.412)	(131.001.412)
31 Aralık 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	32.258.362	32.258.362

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	Haklar&Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	150.650.452	150.650.452
Alımlar	20.992.471	20.992.471
Çıkışlar	(11.455.686)	(11.455.686)
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	160.187.237	160.187.237
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(112.560.911)	(112.560.911)
Dönem gideri	(9.316.177)	(9.316.177)
Çıkışlar	910.431	910.431
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	(120.966.657)	(120.966.657)
31 Aralık 2023 İtibarıyla Net Defter Değeri	39.220.580	39.220.580

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir.

Bankalarda Müşteri Adına Saklanan	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	31 Aralık 2024		
	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	8.695.165.805	1,000	8.695.165.805
DTHB nominal değeri – TL	7.214.317.757	1,000	7.214.317.757
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	7.857.364.956	1,000	7.857.364.956
Mevduat – TL	204.479.754	1,000	204.479.754
Yatırım fonu – TL	12.840.651.346	1,000	12.840.651.346
Repo – TL	74.754.999.901	1,000	74.754.999.901
DTHB nominal değeri – EURO	542.926.852	36,7362	19.945.069.420
DTHB nominal değeri - ABD Doları	180.220.307	35,2803	6.358.226.497
Mevduat - ABD Doları	67.222.225	35,2803	2.371.620.265
Mevduat – EURO	938.209	36,7362	34.466.233
Mevduat - CHF	1.021	38,9446	39.762
Mevduat-GBP	12.167	44,2073	537.870
Toplam			140.276.939.566

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>Bankalarda Müşteri Adına Saklanan</i>	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	31 Aralık 2023 (*)		
	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	6.157.359.396	1,000	6.157.359.396
DTHB nominal değeri – TL	696.783.417	1,000	696.783.417
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	2.446.746.029	1,000	2.446.746.029
Mevduat – TL	159.499.823	1,000	159.499.823
Yatırım fonu – TL	4.713.842.113	1,000	4.713.842.113
Repo – TL	2.992.710.824	1,000	2.992.710.824
DTHB nominal değeri – EURO	506.347.552	32,5739	16.493.714.524
DTHB nominal değeri - ABD Doları	242.058.835	29,4382	7.125.776.396
Mevduat - ABD Doları	124.661.987	29,4382	3.669.824.506
Mevduat – EURO	5.892.406	32,5739	191.938.644
Mevduat - CHF	1.021	34,9666	35.701
Mevduat-GBP	46.171	37,4417	1.728.721
Toplam			44.649.960.094

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

13. KISA VADELİ KARŞILIKLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile Grup’un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İkramiye karşılığı	114.910.344	121.268.285
İzin karşılığı	2.280.942	2.437.271
Diğer karşılıklar	1.000.000	3.005.744
Toplam	118.191.286	126.711.300

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	121.268.285	87.063.978
Dönem içinde ödenen	(81.233.488)	(79.130.264)
Dönem içinde ayrılan karşılık	102.163.438	152.133.993
Parasal kayıp / kazanç	(27.287.891)	(38.799.422)
31 Aralık itibarıyla karşılık	114.910.344	121.268.285

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.437.271	1.832.031
Ödenen izin gideri	(735.253)	(687.660)
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık	1.200.651	2.271.046
Parasal kayıp / kazanç	(621.727)	(978.146)
31 Aralık itibarıyla karşılık	2.280.942	2.437.271

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	35.218.606	17.677.932
Organizasyon gider karşılığı	12.928.627	16.068.452
Dava Karşılığı	15.181.801	18.526.397
Diğer karşılıklar	-	152.225
31 Aralık itibarıyla karşılık	63.329.034	52.425.006

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup’un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 15.181.801 TL’dir. (31 Aralık 2023: 18.526.397 TL).

14. UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

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 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	11.684.945	46.836.953
Hizmet maliyeti	2.777.774	4.546.235
Faiz maliyeti	2.064.778	3.171.236
Ödenen kıdem tazminatları	(2.711.632)	(16.573.883)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	20.134.239	13.767.011
Parasal kayıp / kazanç	(24.346.169)	(40.062.607)
31 Aralık itibarıyla karşılık	9.603.935	11.684.945

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer çeşitli dönen varlıklar	19.784	106.416
Toplam	19.784	106.416
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
SGK primleri	10.104.527	7.353.842
Diğer borçlar	97.396	108.596
Toplam	10.201.923	7.462.438

16. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa vadeli)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	11.408.891	43.899.194
Sigorta Poliçeleri	4.909.679	4.289.792
Ekran Kullanım Giderleri	1.892.781	2.966.643
Diğer	1.621.989	471.146
Toplam	19.833.340	51.626.775
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	42.063.020	20.580.406
Diğer	548.240	17.614
Toplam	42.611.260	20.598.020

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 itibarı ile 18.965.945 TL'lik diğer, telefon, data hattı, yurt dışı kaldıraçlı işlem piyasası yurt dışı aracılık gibi, henüz faturası ulaşmamış aylık giderlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: 13.758.290 TL)

18. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Ortaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenmiş sermaye	300.000.000	300.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	1.657.328.794	1.657.328.794
	1.957.328.794	1.957.328.794

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 300.000.000 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 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	419.767.029	419.767.029
Toplam	419.767.029	419.767.029

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 2024 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları 813.003.891 TL'dir. (31 Aralık 2023: 343.803.099 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

Grup'un bilançosunda kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider) hesabı altında vergi sonrası 9.714.092 TL tutarında tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı (31 Aralık 2023: 23.808.059 TL Kayıp) ve vergi sonrası 266.672.456 TL tutarında özkaynağa dayalı finansal araç yatırımdan kaynaklı birikmiş diğer kapsamlı gelir bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 141.744.070 TL).

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2024	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.657.328.794	419.767.029	813.003.891
Vergi Usul Kanunu'na Göre	2.195.751.023	522.772.915	(1.966.552.382)
Fark	(538.422.229)	(103.005.886)	2.779.556.273

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Satışlar	184.946.978.472	81.833.221.368
Hizmet gelirleri, net	1.252.915.157	1.369.107.878
Toplam	186.199.893.629	83.202.329.246

Satışlar	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Devlet tahvili satışları	111.436.363.619	21.714.124.976
Özel sektör borçlanma aracı satışları	36.715.858.024	28.933.213.424
Hisse senetleri satışları	34.543.946.215	28.141.488.506
Kira sertifikası satışları	2.094.965.272	2.886.246.703
Banka bonusu satışları	154.234.405	145.814.446
Yatırım fonu satışları	1.610.937	12.333.313
Toplam	184.946.978.472	81.833.221.368

Satışların maliyeti (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Devlet tahvili alımları	(111.331.184.251)	(21.700.403.599)
Özel sektör borçlanma aracı alımları	(36.347.685.980)	(28.665.425.695)
Hisse senetleri alımları	(34.306.086.061)	(27.797.673.442)
Kira sertifikası alımları	(2.094.965.272)	(2.886.246.703)
Banka bonusu alımları	(144.265.648)	(145.255.826)
Yatırım Fonu Alımları	(1.606.740)	(12.316.721)
Toplam	(184.225.793.952)	(81.207.321.986)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	679.041.822	969.959.576
Yatırım fonu satış komisyonları	240.327.884	166.616.974
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	181.284.595	186.415.664
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	126.368.480	158.852.687
Repo-ters repo aracılık komisyonları	106.974.028	16.840.011
Yabancı menkul kıymet aracılık gelirleri	100.055.373	70.823.002
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	55.623.912	103.269.795
Devlet iç borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	16.942.128	2.378.854
Varant komisyon gelirleri	2.657.978	5.208.624
Diğer komisyon ve gelirler	73.739.865	56.238.447
Toplam	1.583.016.065	1.736.603.634
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(330.100.908)	(367.493.908)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	-	(1.848)
Toplam	(330.100.908)	(367.495.756)
Hizmet gelirleri, net	1.252.915.157	1.369.107.878
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.092.914.395	1.667.378.982
Toplam	2.092.914.395	1.667.378.982
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler/ Giderler		
Vadeli işlem karları / zararları (net)	59.015.367	104.236.451
Toplam	59.015.367	104.236.451
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	2.151.929.762	1.771.615.433
Brüt Kar	4.126.029.439	3.766.622.693

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Viop işlem payları	(115.570.159)	(113.999.663)
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	(86.193.543)	(11.132.021)
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(70.013.764)	(90.151.912)
Takas ve saklama giderleri	(37.066.187)	(40.211.181)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(23.797.707)	(19.753.511)
Hisse emir iptal gideri	(6.194.950)	(8.722.866)
Borçlanma aracı halka arz giderleri	(2.283.574)	(8.575.718)
Diğer	(14.777.347)	(7.573.377)
Toplam	(355.897.231)	(300.120.249)

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(731.936.189)	(637.208.405)
Bilgi işlem giderleri	(252.315.148)	(202.267.851)
Vergi, resim, harç giderleri	(89.691.156)	(68.587.798)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 9,10,11)	(69.195.686)	(50.912.975)
Komisyon giderleri	(26.320.404)	(32.017.386)
Haberleşme giderleri	(18.329.142)	(17.572.114)
İşletme giderleri	(18.208.563)	(11.122.069)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(10.011.960)	(6.419.258)
Sigorta giderleri	(7.501.469)	(8.488.288)
Ulaşım giderleri	(6.507.310)	(8.312.072)
Eğitim ve abonelik giderleri	(2.979.315)	(2.877.694)
Dava gider karşılığı	(2.920.000)	(3.009.783)
Üyelik ve aidat giderleri	(1.645.883)	(1.379.581)
Diğer	(92.053.421)	(75.208.294)
Toplam genel yönetim giderleri	(1.329.615.646)	(1.125.383.568)

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

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

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Topluluk Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti(*)	(1.498.735)	(1.380.983)
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri	(485.435)	(438.334)
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	(1.984.170)	(1.819.317)

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Faiz gelirleri	543.171.622	443.829.221
Saklama ve fon operasyon gelirleri	299.846.064	184.560.849
Kur farkı gelirleri	261.513.613	403.397.100
Hisse borsa payı gelirleri	51.162.699	61.142.544
Döviz işlemleri ve değerlendirme gelirleri	20.205.727	19.198.614
Finansal varlıklar değer artışları	18.785.977	-
Temettü gelirleri	6.450.508	3.522.159
Yatırım danışmanlığı gelirleri	4.812.925	4.984.205
Menkul kıymet işlem karları	71.916	-
Diğer	59.471.907	77.362.138
Toplam	1.265.492.958	1.197.996.830

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	(229.893.173)	(342.492.441)
Repo faiz giderleri	(97.627.882)	(13.444.163)
Uluslararası piyasa işlemleri komisyon gideri	(24.758.401)	(22.127.967)
BPP Komisyon Giderleri	(19.949.911)	(18.777.680)
Takasbank Nemalandırma Giderleri	(15.870.554)	(7.430.585)
Kaldıraçlı işlem swap giderleri	(8.896.781)	(14.858.539)
Menkul kıymet işlem zararları	(16.025)	(1.619.537)
Diğer	(29.221.104)	(16.454.197)
Toplam	(426.233.831)	(437.205.109)

24. FİNANSMAN GİDERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz giderleri		
Borsa Para Piyasası’na ödenen faiz gideri	(278.759.272)	(426.928.472)
İhraç edilen borçlanma araçlarına ödenen faiz gideri	(229.946.248)	(319.701.291)
Kiralama yükümlülüğü faiz gideri	(8.431.217)	(2.338.556)
Banka kredilerine ödenen faiz gideri	(5.074.708)	(881.080)
Toplam	(522.211.445)	(749.849.399)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / KAYIPLARI

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları, tabloda belirtilen parasal olmayan finansal tablo ana kalemlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024
Parasal Olmayan Kalemler	
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	
Finansal Yatırımlar	3.589.893
Peşin Ödenmiş Giderler	5.362.942
Maddi Duran Varlıklar	14.107.998
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.284.466
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.815.772
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26.892.870
Ertelenmiş gelir	(153.521)
Ödenmiş sermaye	(602.049.951)
Özk. Dayalı Fin. Araçlara Yat. Kayn. Kazançlar	64.354.382
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(6.722.449)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(129.026.898)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(249.899.023)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(98.479.297)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	(426.403.693)
Pazarlama Giderleri	37.866.830
Genel Yönetim Giderleri	198.677.825
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(149.721.396)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	54.787.413
Finansman Giderleri	80.393.576
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	114.261.762
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(1.048.060.499)

26. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	844.601.908	717.276.786
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(591.317.895)	(463.087.244)
Parasal kayıp / kazanç	(82.140.919)	(86.670.583)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	171.143.094	167.518.959
Vergi gideri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi gideri (-)	(844.601.908)	(717.276.786)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(802.150)	26.951.226
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(845.404.058)	(690.325.560)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için konsolide 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.

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir. 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi”yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda kurumlar vergisi oranı %25’ten %30’a çıkartılmış olup taşınmaz satışından elde edilen kazancı kurumlar vergisinden müstesna tutan düzenlemeye son verilmesi önerilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

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.

Ertelenmiş Vergi

Grup, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 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)	
	2024	2023	2024	2023
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	9.603.935	11.684.945	2.881.180	3.505.483
Personel prim ve satış primi karşılığı	34.910.344	41.859.962	10.473.103	12.557.989
Kullanılmamış izin karşılığı	2.280.942	2.437.271	684.283	731.182
Dava karşılıkları	15.181.801	18.526.397	4.554.540	5.557.919
Diğer karşılıklar	14.129.373	19.079.380	4.238.812	5.723.814
Diğer	1.729.930	1.615.457	518.979	484.638
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	2.041.836	7.091.936	612.551	2.127.580
Toplam	79.878.161	102.295.348	23.963.448	30.688.605
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(50.390.080)	(40.838.289)	(15.117.024)	(12.251.487)
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(2.884.081)	(203.882)	(865.224)	(61.165)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımların değerlemesi	(112.763.150)	(237.185.027)	(33.828.945)	(17.788.877)
Diğer	(8.369.780)	(190.489)	(2.510.934)	(57.147)
Toplam	(174.407.091)	(278.417.687)	(52.322.127)	(30.158.676)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			(28.358.679)	529.929

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

Ertelenen vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Ertelenen vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri		
Açılış bakiyesi	529.929	16.312.348
Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(802.150)	(26.951.226)
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar	(28.086.458)	11.168.807
Kapanış bakiyesi	(28.358.679)	529.929

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar	1.709.503.745	1.159.526.350
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri ^(*)	(512.851.124)	(347.857.905)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	21.559.708	22.493.449
İndirimlerin ve istisnaların etkisi	(9.476.796)	(8.117.950)
Vergi oranı değişikliği etkisi	-	(18.264.974)
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	(344.635.846)	(338.578.180)
Toplam	(845.404.058)	(690.325.560)

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

QNB Bank A.Ş.’deki mevduat	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz mevduat	329.609.495	661.879.601
Vadeli mevduat	50.783.746	-
Toplam	380.393.241	661.879.601

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Toplam
Qatar National Bank	6.433.994	6.433.994
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	622.993	622.993
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	1.707.817.146	1.707.817.146
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	2.005.800	2.005.800
Toplam	1.716.879.933	1.716.879.933

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Toplam
Qatar National Bank	4.321.716	4.321.716
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	322.773	322.773
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	1.237.153.878	1.237.153.878
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	955.520	955.520
Toplam	1.242.753.887	1.242.753.887

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Toplam
QNB Bank A.Ş.	19.744.637	10.146.488	29.891.125
Toplam	19.744.637	10.146.488	29.891.125

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Toplam
QNB Bank A.Ş.	20.006.343	11.546.141	31.552.484
Toplam	20.006.343	11.546.141	31.552.484

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	14.160	17.133.477	-	20.150.342	15.426.663	4.820.860	57.545.502
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	24.690.970	-	-	-	-	11.063.698	35.754.668
QNB Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	7.772.760	-	7.772.760
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	671.539	-	-	-	9.961.140	-	10.632.679
QNB Sağlık Hayat Sig. Ve Emeklilik A.Ş.	6.969.586	-	-	-	-	-	6.969.586
	32.346.255	17.133.477	-	20.150.342	33.160.563	15.884.558	118.675.195

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	144	117.799.223	-	32.279.188	20.483.654	5.761.919	176.324.128
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	13.280.082	-	-	-	-	6.999.090	20.279.172
QNB Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	9.906.679	-	9.906.679
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	959.446	-	-	-	18.163.639	-	19.123.085
QNB Sağlık Hayat Sig. ve Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	5.065.812	-	5.065.812
	14.239.672	117.799.223	-	32.279.188	53.619.784	12.761.009	230.698.876

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2024 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 Bank A.Ş.	19.617.932	367.493.908	1.296.007	11.735.480	11.160.966	14.319.661	425.623.954
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	156.306	156.306
EFİNANS Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	56.107	56.107
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	1.590.178	-	-	-	1.590.178
	19.617.932	367.493.908	2.886.185	11.735.480	11.160.966	14.532.074	427.426.545

31 Aralık 2023 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 Bank A.Ş.	15.629.858	367.493.908	39.600	5.297.218	2.434.435	9.733.402	400.628.421
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	148.398	148.398
EFİNANS Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	79.787	79.787
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	1.733.426	-	-	-	1.733.426
	15.629.858	367.493.908	1.773.026	5.297.218	2.434.435	9.961.587	402.590.032

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	54.610.366	57.943.023
Kıdem tazminatı karşılıkları	718.403	738.828
Toplam	55.328.769	58.681.851

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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	Yatırım fonları
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.716.879.933	3.079.268.104	-	483.258.809	1.121.333.490	791.418.412	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.406.605.371	-	-	70.996.852	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.716.879.933	3.079.268.104	-	483.258.809	1.121.333.490	791.418.412	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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	Yatırım fonları
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar						
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.242.753.887	3.034.609.219	-	910.303.151	827.596.485	980.928.057	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.916.668.834	-	-	1.108.874	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.242.753.887	3.034.609.219	-	910.303.151	827.596.485	980.928.057	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(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 2024				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz	Toplam
			Kalmayan	
Nakit ve nakit benzerleri	-	50.783.746	740.634.666	791.418.412
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	233.302.371	312.174.483	545.476.854
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	646.853.488	646.853.488
Ticari alacaklar	-	2.406.605.371	2.389.542.666	4.796.148.037
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	483.258.809	483.258.809
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	87.435.097	87.435.097
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	-	308.270.268	-	308.270.268
İhraç edilen borçlanma araçları	-	1.835.088.265	-	1.835.088.265
Ters repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	999.901	-	999.901
Ticari borçlar	-	-	580.928.450	580.928.450
Diğer borçlar	-	-	114.604.801	114.604.801

31 Aralık 2023				
Finansal varlıklar	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz	Toplam
			Kalmayan	
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	980.928.057	980.928.057
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.108.874	322.872.146	323.981.020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	504.724.339	504.724.339
Ticari alacaklar	-	2.916.668.834	1.360.694.272	4.277.363.106
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	910.303.151	910.303.151
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	60.232.486	60.232.486
Finansal yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	-	315.439.531	-	315.439.531
İhraç edilen borçlanma araçları	-	2.463.985.327	-	2.463.985.327
Ters repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	1.444.979	-	1.444.979
Ticari borçlar	-	-	736.926.428	736.926.428
Diğer borçlar	-	-	71.862.337	71.862.337

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 2023 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2024	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(1.088.999)	(1.088.999)
		Azalış	1.089.096	1.089.096

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2023	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(12.597)	(12.597)
		Azalış	12.597	12.597

Piyasa riski

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla BİST 100 Hisse Senedi Piyasası Endeksinde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup’un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2024	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	5.993.856	5.993.856
		Azalış	(5.993.856)	(5.993.856)

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2023	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	6.463.982	6.463.982
		Azalış	(6.463.982)	(6.463.982)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31 Aralık 2024				31 Aralık 2023 (*)			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	140.786.855	3.990.523	-	-	108.167.985	3.674.409	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	245.926.751	6.087.728	802.926	37.402	121.614.584	4.124.711	2.539	2.880
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	386.713.606	10.078.251	802.926	37.402	229.782.569	7.799.120	2.539	2.880
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)	386.713.606	10.078.251	802.926	37.402	229.782.569	7.799.120	2.539	2.880
10. Ticari borçlar	116.808	3.305	-	-	1.909.291	64.858	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	116.808	3.305	-	-	1.909.291	64.858	-	-
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)	116.808	3.305	-	-	1.909.291	64.858	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(270.628.000)	(7.657.015)	-	-	(154.310.772)	(5.241.855)	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	270.628.000	7.657.015	-	-	154.310.772	5.241.855	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(115.968.798)	(2.417.931)	(802.926)	(37.402)	(73.562.506)	(2.492.407)	2.539	2.880
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	386.596.798	10.074.946	802.926	37.402	227.873.278	7.734.262	2.539	2.880
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(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 2024				
Kar / (Zarar)		Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	35.544.712	(35.544.712)	35.544.712	(35.544.712)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(27.014.179)	27.014.179	(27.014.179)	27.014.179
ABD Doları net etki	8.530.533	(8.530.533)	8.530.533	(8.530.533)
Euro’nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	2.949.645	(2.949.645)	2.949.645	(2.949.645)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	2.949.645	(2.949.645)	2.949.645	(2.949.645)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	165.344	(165.344)	165.344	(165.344)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	165.344	(165.344)	165.344	(165.344)
	11.645.522	(11.645.522)	11.645.522	(11.645.522)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2023 (*)				
Kar / (Zarar)		Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	32.872.556	(32.872.556)	32.872.556	(32.872.556)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(22.279.201)	22.279.201	(22.279.201)	22.279.201
ABD Doları net etki	10.593.355	(10.593.355)	10.593.355	(10.593.355)
Euro’nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	11.942	(11.942)	11.942	(11.942)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	11.942	(11.942)	11.942	(11.942)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	15.568	(15.568)	15.568	(15.568)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	15.568	(15.568)	15.568	(15.568)
	10.620.865	(10.620.865)	10.620.865	(10.620.865)

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(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 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 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.145.984.658	2.145.984.658	1.075.721.396	960.600.142	109.663.120	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların						
Kısa Vadeli Kısımları	2.158.798	2.158.798	497.417	1.661.381	-	-
Ticari Borçlar	580.928.450	580.928.450	580.928.450	-	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18.947.473	18.947.473	-	-	11.472.135	7.475.338
	2.748.019.379	2.748.019.379	1.657.147.263	962.261.523	121.135.255	7.475.338

31 Aralık 2023						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.792.796.825	2.792.796.825	1.816.665.821	976.131.003	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların						
Kısa Vadeli Kısımları	340.422	340.422	112.190	228.233	-	-
Ticari Borçlar	736.926.428	736.926.428	736.926.428	-	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	76.102	76.102	-	76.102	-	-
	3.530.139.777	3.530.139.777	2.553.704.439	976.435.338	-	-

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2024		
Finansal varlıklar	7.350.590.697	7.350.590.697
Nakit ve nakit benzerleri	791.418.412	791.418.412
Finansal yatırımlar	1.192.330.342	1.192.330.342
Ticari alacaklar	4.796.148.037	4.796.148.037
Diğer alacaklar	570.693.906	570.693.906
Finansal yükümlülükler	2.862.624.180	2.862.624.180
Ticari borçlar	580.928.450	580.928.450
Finansal borçlar	2.167.090.929	2.167.090.929
Diğer borçlar	114.604.801	114.604.801
31 Aralık 2023		
Finansal varlıklar	7.057.532.159	7.057.532.159
Nakit ve nakit benzerleri	980.928.057	980.928.057
Finansal yatırımlar	828.705.359	828.705.359
Ticari alacaklar	4.277.363.106	4.277.363.106
Diğer alacaklar	970.535.637	970.535.637
Finansal yükümlülükler	3.602.002.114	3.602.002.114
Ticari borçlar	736.926.428	736.926.428
Finansal borçlar	2.793.213.349	2.793.213.349
Diğer borçlar	71.862.337	71.862.337

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:

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

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 itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar	545.476.854	545.476.854	-	-
Borçlanma senetleri	233.302.371	233.302.371	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	312.174.483	312.174.483	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	646.847.478	-	10.341.079	636.506.399
Diğer Menkul Değerler (*)	646.847.478	-	10.341.079	636.506.399
Toplam	1.192.324.332	545.476.854	10.341.079	636.506.399

(*) Halka açık olmayan 6.010 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar	323.981.020	323.981.020	-	-
Borçlanma senetleri	1.108.874	1.108.874	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	322.872.146	322.872.146	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	504.715.662	-	10.341.079	494.374.583
Diğer Menkul Değerler (*)	504.715.662	-	10.341.079	494.374.583
Toplam	828.696.682	323.981.020	10.341.079	494.374.583

(*) Halka açık olmayan 8.677 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
(ESKİ ADIYLA “QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.”)
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER 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 değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Seviye 3’te takip edilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	494.374.583	351.114.281
Alımlar ve transferler	-	-
Değer artışları	142.131.816	143.260.302
Toplam	636.506.399	494.374.583

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, bilanço tarihinden sonra aşağıdaki tablodaki kira sertifikalarının ihracını tamamlamıştır.

ISIN KODU	Nominal Değer	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Gün sayısı
TRDQNBV72516	300.000.000	8 Ocak 2025	9 Temmuz 2025	182
TRDQNBV72524	350.000.000	29 Ocak 2025	30 Temmuz 2025	182

.....