

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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



Hayrettin Eroğlu SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7 - 43

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		2.539.323.012	2.809.157.444
Nakit ve nakit benzerleri	4	12.261.326	24.017.779
Finansal yatırımlar	5	2.286.564.623	2.448.075.828
Ticari alacaklar	6	232.258.577	333.405.563
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,24	230.773.337	327.192.543
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.485.240	6.213.020
Diğer alacaklar	7	327.063	372.121
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,24	-	360.345
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	327.063	11.776
Peşin ödenmiş giderler	8	5.104.071	1.659.235
Diğer dönen varlıklar	15	2.807.352	1.626.918
Duran varlıklar		271.687.284	292.764.258
Finansal yatırımlar	5	245.620.903	268.499.415
Kullanım hakkı varlıkları	11	14.934.394	7.876.845
Maddi duran varlıklar	9	11.014.318	13.597.444
Maddi olmayan duran varlıklar	10	117.669	151.998
Ertelenmiş vergi varlığı		-	2.638.556
Toplam varlıklar		2.811.010.296	3.101.921.702

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2025
	Dipnot referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		293.105.411	352.568.763
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	3.033.270	2.218.283
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12,24	-	27.889
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12,24	-	27.889
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	3.033.270	2.190.394
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12	3.033.270	2.190.394
Ticari borçlar	6	13.160.455	13.869.990
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,24	7.203.902	6.854.441
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	5.956.553	7.015.549
Diğer borçlar	7	20.228.675	25.377.107
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	20.228.675	25.377.107
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	212.234.317	245.517.565
Kısa vadeli karşılıklar	14	38.715.599	61.881.307
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	38.715.599	61.881.307
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	5.733.095	3.704.511
Uzun vadeli yükümlülükler		11.920.527	7.973.459
Uzun vadeli borçlanmalar	12	4.428.682	4.302.183
Uzun vadeli karşılıklar		3.838.686	3.671.276
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.838.686	3.671.276
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	3.653.159	-
Özkaynaklar		2.505.984.358	2.741.379.480
Ödenmiş sermaye	16	65.000.000	45.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	402.381.169	402.381.169
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	16	(47.719.124)	(28.274.393)
-Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	16	(41.180.662)	(21.735.931)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(6.538.462)	(6.538.462)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	285.613.947	178.841.326
Geçmiş yıllar karları	16	1.053.297.364	676.892.546
Net dönem karı		747.411.002	1.466.538.832
Toplam kaynaklar		2.811.010.296	3.101.921.702

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2026	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	17	1.405.807.976	676.595.640	1.015.556.139	506.261.313
Brüt kar		1.405.807.976	676.595.640	1.015.556.139	506.261.313
Genel yönetim giderleri (-)	18, 19	(264.034.677)	(139.056.974)	(201.624.859)	(111.654.647)
Pazarlama giderleri (-)	18, 19	(13.852.547)	(7.968.153)	(8.913.883)	(4.011.140)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	452.691.535	214.966.789	367.016.313	200.331.873
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(53.426)	(38.408)	(45.122)	(25.598)
Esas faaliyet karı		1.580.558.861	744.498.894	1.171.988.588	590.901.801
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		99.859	99.859	-	-
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		1.580.658.720	744.598.753	1.171.988.588	590.901.801
Finansman giderleri (-)	21	(2.521.928)	(1.508.085)	(3.853.665)	(1.748.675)
Parasal olmayan kayıp kazanç		(363.131.339)	(128.204.898)	(221.923.013)	(75.860.246)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.215.005.453	614.885.770	946.211.910	513.292.880
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(467.594.451)	(216.217.127)	(352.429.978)	(181.444.284)
- Dönem vergi gideri (-)	22	(457.871.312)	(220.609.367)	(344.743.298)	(177.177.219)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	22	(9.723.139)	4.392.240	(7.686.680)	(4.267.065)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		747.411.002	398.668.643	593.781.932	331.848.596

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	<i>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2026</i>	<i>Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2026</i>	<i>Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 30 Haziran 2025</i>	<i>Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan – 30 Haziran 2025</i>
Dipnot Referansları				

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

Dönem karı		747.411.002	398.668.643	593.781.932	331.848.596
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	16	(19.444.731)	(5.226.987)	13.904.579	12.465.183
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		(22.876.155)	(6.149.397)	16.358.330	14.664.923
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		3.431.424	922.410	(2.453.751)	(2.199.740)
Diğer kapsamlı gelir		(19.444.731)	(5.226.987)	13.904.579	12.465.183
Toplam kapsamlı gelir		727.966.271	393.441.656	607.686.511	344.313.779

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş karlar		Toplam
				Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	
1 Ocak 2025 bakiyeleri	16	45.000.000	402.381.169	(1.583.576)	(6.348.448)	118.732.830	877.190.461	364.291.873	1.799.664.309
Transferler		-	-	-	-	60.108.496	(877.190.461)	817.081.965	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	13.904.579	-	-	593.781.932	-	607.686.511
- Dönem karı		-	-	-	-	-	593.781.932	-	593.781.932
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	13.904.579	-	-	-	-	13.904.579
Kar payları		-	-	-	-	-	-	(504.481.292)	(504.481.292)
30 Haziran 2025 bakiyeleri	16	45.000.000	402.381.169	12.321.003	(6.348.448)	178.841.326	593.781.932	676.892.546	1.902.869.528
1 Ocak 2026 bakiyeleri	16	45.000.000	402.381.169	(21.735.931)	(6.538.462)	178.841.326	1.466.538.832	676.892.546	2.741.379.480
Transferler		-	-	-	-	106.772.621	(1.466.538.832)	1.359.766.211	-
Sermaye Artırımı		20.000.000	-	-	-	-	-	(20.000.000)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(19.444.731)	-	-	747.411.002	-	727.966.271
- Dönem karı		-	-	-	-	-	747.411.002	-	747.411.002
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(19.444.731)	-	-	-	-	(19.444.731)
Kar payları		-	-	-	-	-	-	(963.361.393)	(963.361.393)
30 Haziran 2026 bakiyeleri	16	65.000.000	402.381.169	(41.180.662)	(6.538.462)	285.613.947	747.411.002	1.053.297.364	2.505.984.358

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		969.582.723	548.518.455
Dönem karı		747.411.002	593.781.932
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		255.230.157	155.478.638
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(186.744.314)	(165.151.178)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	9, 10, 11	10.204.297	10.384.613
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		19.978.230	12.114.621
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		5.733.095	2.152.664
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(18.149.246)	(19.393.206)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	22	467.594.451	352.429.978
Parasal kayıp / kazanç		(43.386.356)	(37.058.854)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		435.259.814	105.163.623
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		348.255.519	66.031.017
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		101.146.986	59.316.319
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(4.580.212)	(3.370.481)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(709.535)	3.204.128
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(8.852.944)	(20.017.360)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.437.900.973	854.424.193
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(36.653.156)	(21.893.150)
Alınan faiz		20.669.508	23.219.059
Vergi ödemeleri		(452.334.602)	(307.231.647)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(19.041)	(3.762.036)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		101.859	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9, 10	(120.900)	(3.762.036)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(978.447.258)	(514.578.164)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(15.085.865)	(10.096.868)
Ödenen temettüleri		(963.361.393)	(504.481.296)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		(8.883.576)	30.178.255
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		24.009.351	10.471.379
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(2.874.543)	(2.716.450)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	12.251.232	37.933.184

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:10 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket'in ana hissedarı QNB Bank A.Ş.'dir. QNB Bank A.Ş. Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı QNB Bank A.Ş.'nin kontrolü Qatar National Bank S.A.Q'de olup. nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99.81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir. Şirket'in Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Banka tarafından marka stratejileri kapsamında alınan kararla. Şirket'in 17 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'unun 3 Ekim 2024 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte ana sözleşme değişikliği yapılmış ve ticari unvanı "QNB Portföy Yönetimi A.Ş.", işletme adı "QNB Portföy" olarak değişmiştir.

Şirket, 25 Mayıs 2020 tarihinde. yurtdışında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere özel statülü limited şirket QNB EYOND Ventures B.V.'yi kurmuştur. QNB EYOND Ventures B.V. Hollanda'da faaliyet göstermekte olup Genel Merkezi Eerste Weteringplantsoen 8. 1017 SK Amsterdam adresinde yer almaktadır. QNB EYOND Ventures B.V. 100 Avro sermaye ile kurulmuştur. 7 Kasım 2022 ve 25 Temmuz 2025 tarihlerinde QNB EYOND Ventures B.V.'nin yaptığı sermaye artışına QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin iştirak etmesiyle birlikte QNB Portföy Yönetimi A.Ş. payı %17,51 olmuştur.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 40 (2025: 37 kişi)'tir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket'in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki sertifikası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 17 Nisan 2015 tarihinde yeni yetki belgesini almıştır. Şirket, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet borsa yatırım fonu, 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu ve 70 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 75 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2025: 67 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olan 23 adet (31 Aralık 2025: 23 adet) ve kurucusu Zurich Yaşam ve Emeklilik A.Ş. olan 1 adet emeklilik fonunu da yönetmektedir.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Temmuz 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Haziran 2026 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli tahminler ve varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde 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.

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

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde sınıflandırdığı QNBeyond Ventures B.V.'ye ait payların gerçeğe uygun değerinin tespitinde; öncelikle ilgili şirketin portföyünde bulunan yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmış olup, TFRS 13 kapsamında gerçekleştirilen bu değer tespit çalışmaları sonucunda elde edilen sonuçların QNBeyond Ventures B.V.'nin 30 Haziran 2026 itibarıyla gerçeğe uygun değerini yansıttığı tahmin edilmiş ve gözlemlenmiş olup yukarıda açıklanan detaylar sebebiyle gerçek sonuçlar bu tahminlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2022 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2026'ten 30 Haziran 2026'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,3211
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1776
30 Haziran 2026	4.137,93	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler. Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.
- Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;** Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;** KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:
 - *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
 - *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
 - *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
 - *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
 - *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

- **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler;** KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları;** KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere. Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.
- **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;** KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.
- **TFRS 18, 'Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı';** KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı;** Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir. Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

- **TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim;** Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- **UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı**

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

• **UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu**

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki nakit (*)	12.228.570	23.978.683
- Vadesiz mevduat	466.488	269.972
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	11.762.082	23.708.711
Diğer hazır değerler (**)	32.756	39.096
Toplam	12.261.326	24.017.779

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 12.130.430 TL'si Şirket'in ana hissedarı olan QNB Bank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 23.876.369 TL).

(**) Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 32.756 TL'dir (31 Aralık 2025: 39.096 TL).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2026 (TL Karşılığı)
TL	%38	1 Temmuz 2026	11.762.082
Toplam			11.762.082

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2025 (TL Karşılığı)
TL	%37	2 Ocak 2026	23.708.711
Toplam			23.708.711

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ters reposu bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Nakit ve nakit benzerleri	12.261.326	37.970.923
Faiz tahakkukları	(10.094)	(37.739)
Toplam	12.251.232	37.933.184

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.286.564.623	2.448.075.828
Toplam	2.286.564.623	2.448.075.828

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	245.620.903	268.499.415
Toplam	245.620.903	268.499.415

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2026		
	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Portföy Para Piyasası Fonu	587.709.266	1.451.934.396	1.451.934.396
QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	143.743.544	171.360.362	171.360.362
QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon	12.253.804	24.296.898	24.296.898
QNB Portföy QNB Para Piyasası (TL) Fonu	50.257.066	80.054.350	80.054.350
QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	457.435.689	528.677.146	528.677.146
QNB Portföy Havacılık ve Savunma Teknolojileri Fon Sepeti Fonu	30.000.000	30.241.471	30.241.471
Toplam	1.281.399.369	2.286.564.623	2.286.564.623

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2025		
	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
QNB Portföy Para Piyasası Fonu	692.085.878	1.419.632.977	1.419.632.977
QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	742.263.372	774.235.236	774.235.236
QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon	15.494.793	28.486.487	28.486.487
QNB Portföy QNB Para Piyasası (TL) Fonu	59.182.674	78.672.653	78.672.653
QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	120.628.171	147.048.475	147.048.475
Toplam	1.629.654.888	2.448.075.828	2.448.075.828

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2026			
	Pay oranı	Maliyet TL	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri TL
Enpara Bank A.Ş.	%0,00	1	1	1
QNB Faktoring A.Ş.	%0,01	7	7	7
IBTECH	%0,00	-	-	-
QNB YÖNÜM Ventures B.V.	%17,51	294.068.734	245.620.895	245.620.895
Toplam		294.068.742	245.620.903	245.620.903

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2025			
	Pay oranı	Maliyet TL	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri TL
Enpara Bank A.Ş.	%0,00	1	1	1
QNB Faktoring A.Ş.	%0,01	8	8	8
IBTECH	%0,00	2.355	2.355	2.355
QNB YATIRIM Ventures B.V.	%17,51	294.068.734	268.497.051	268.497.051
Toplam		294.071.098	268.499.415	268.499.415

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	230.773.337	327.192.543
- QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	230.773.337	249.045.793
- Fon performans ücretleri	-	76.914.648
- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	-	7.889.255
- QNB Bank A.Ş.	-	67.602.761
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.422.632
- Fon işletim gideri komisyon iadesi	-	1.232.102
- QNB Bank A.Ş.	-	1.133.285
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	98.817
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	1.485.240	6.213.020
- Fonlardan alacaklar	1.205.323	5.992.167
- Diğer taraflardan alacaklar	279.917	220.853
Toplam	232.258.577	333.405.563

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 75 (31 Aralık 2025: 67 adet) adet yatırım ve 23 adet (31 Aralık 2025: 24 adet) bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	7.203.902	6.854.441
- QNB Bank A.Ş.	595.581	498.588
- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.608.321	6.355.853
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.956.553	7.015.549
- Satıcılara borçlar	5.934.441	7.005.216
- Müşterilere borçlar	22.112	10.333
Toplam	13.160.455	13.869.990

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24)	-	360.345
- QNB Bank A.Ş.	-	360.345
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	327.063	11.776
<i>Kısa vadeli diğer alacaklar</i>	<i>327.063</i>	<i>11.776</i>
Toplam	327.063	372.121

Diğer borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	20.228.675	25.377.107
<i>Ödenecek vergi ve kesintiler</i>	<i>16.526.014</i>	<i>22.616.960</i>
<i>Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri</i>	<i>3.702.661</i>	<i>2.760.147</i>
Toplam	20.228.675	25.377.107

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sigorta giderleri	2.594.219	312.647
Vergi, harç giderleri	1.089.950	-
Data giderleri	746.697	950.914
Abonelik ve aidat giderleri	671.505	393.790
Diğer	1.700	1.884
Toplam	5.104.071	1.659.235

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Özel Maliyetler	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	1.609.758	13.790.426	2.230.423	22.026.538	39.657.145
Alımlar	-	120.900	-	-	120.900
Çıkışlar	-	(86.073)	-	-	(86.073)
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.609.758	13.825.253	2.230.423	22.026.538	39.691.972
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(244.113)	(9.902.190)	(1.674.313)	(14.239.085)	(26.059.701)
Dönem gideri	(160.976)	(867.777)	(71.908)	(1.577.587)	(2.678.248)
Çıkışlar	-	60.295	-	-	60.295
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	(405.089)	(10.709.672)	(1.746.221)	(15.816.672)	(28.677.654)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	1.204.669	3.115.581	484.202	6.209.866	11.014.318

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Özel Maliyetler	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	340.140	14.831.764	1.801.381	19.091.468	36.064.753
Alımlar	-	826.965	-	2.935.071	3.762.036
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	340.140	15.658.729	1.801.381	22.026.539	39.826.789
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(113.379)	(9.976.498)	(1.603.190)	(10.045.778)	(21.738.845)
Dönem gideri	(34.015)	(947.108)	(29.004)	(2.096.654)	(3.106.781)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(147.394)	(10.923.606)	(1.632.194)	(12.142.432)	(24.845.626)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	192.746	4.735.123	169.187	9.884.107	14.981.163

Amortisman giderinin tamamı, kar veya zarar tablosunda, esas faaliyet giderleri altında genel yönetim giderleri hesabına dahil edilmiştir. Şirketin söz konusu varlıklarının üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	2.043.287	31.056.480	33.099.767
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.043.287	31.056.480	33.099.767
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.043.287)	(30.904.482)	(32.947.769)
Dönem gideri	-	(34.329)	(34.329)
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.043.287)	(30.938.811)	(32.982.098)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	-	117.669	117.669
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	2.043.287	31.056.480	33.099.767
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.043.287	31.056.480	33.099.767
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.043.287)	(30.835.825)	(32.879.112)
Dönem gideri	-	(34.327)	(34.327)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(2.043.287)	(30.870.152)	(32.913.439)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	-	186.328	186.328

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir. İtfa paylarının tamamı, kar veya zarar tablosunda, genel yönetim giderleri hesabına dahil edilmiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar	Motorlu Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	15.342.393	7.976.314	23.318.707
Alımlar	11.148.274	3.400.995	14.549.269
Çıkışlar	(13.019.056)	-	(13.019.056)
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	13.471.611	11.377.309	24.848.920
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(13.112.204)	(2.329.658)	(15.441.862)
Dönem gideri	(5.666.514)	(1.825.206)	(7.491.720)
Çıkışlar	13.019.056	-	13.019.056
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.759.662)	(4.154.864)	(9.914.526)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	7.711.949	7.222.445	14.934.394
	Binalar	Motorlu Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	1.770.839	4.005.243	5.776.082
Alımlar	13.127.110	1.296.884	14.423.994
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.897.949	5.302.127	20.200.076
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(48.228)	(556.488)	(604.716)
Dönem gideri	(6.511.290)	(732.215)	(7.243.505)
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.559.518)	(1.288.703)	(7.848.221)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	8.338.431	4.013.424	12.351.855

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Haziran 2026 31 Aralık 2025

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.033.270	2.218.283
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)	-	27.889
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	3.033.270	2.190.394
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.428.682	4.302.183
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)	1.359.217	1.622.991
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	3.069.465	2.679.192
Toplam	7.461.952	6.520.466

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		
	Tutar	Kur	TL
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de			
Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	8.475.150	1	8.475.150
Mevduat-USD	123	46.5551	5.726
Mevduat-TL	31.802.599	1	31.802.599
Repo	211.231.175	1	211.231.175
Yatırım Fonu	493.442.381	1	493.442.381
Toplam	744.951.428		744.957.031

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

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2025		
	Tutar	Kur	TL
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	6.866.150	1	6.866.150
Mevduat-TL	27.168.877	1	27.168.877
Borsa Para Piyasası	227.485	1	227.485
Repo	222.461.638	1	222.461.638
Yatırım Fonu	728.397.824	1	728.397.824
Toplam	985.121.974		985.121.974

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

(**) Önceki dönem notu 30 Haziran 2026 satın alım gücüne getirilmemiştir.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İkramiye karşılığı	33.731.642	57.693.678
Kullanılmayan izin karşılığı	4.983.957	4.187.629
Toplam	38.715.599	61.881.307

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 64.948,77 TL (2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	2.779.241	1.595.244
Personel avansları	13.943	20.793
İş avansları	11.723	6.678
Gelir tahakkukları	2.141	4.203
Diğer	304	-
Toplam	2.807.352	1.626.918

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Komisyon ve masraf tahakkuku	4.159.314	3.473.068
Fon işletim gideri tahakkuku	574.416	222.516
Personele borçlar	173.805	8.927
Diğer	825.560	-
Toplam	5.733.095	3.704.511

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2026	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2025
QNB Bank A.Ş.	88,89	57.779.945	88,89	40.001.500
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11,11	7.219.333	11,11	4.998.000
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	0,00	722	0,00	500
Toplam	100	65.000.000	100	45.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		402.381.169		402.381.169
Toplam sermaye		467.381.169		447.381.169

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 225.000.000 TL).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 65.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 45.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

24 Mart 2026 tarihinde düzenlenen Şirket'in 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda Şirket'in 2025 yılı karından Türk Ticaret Kanunu uyarınca gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra 1.000.000.000 TL'nin (tarihi tutar) ortaklara payları oranında temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	285.613.947	178.841.326
Toplam	285.613.947	178.841.326

Geçmiş yıllar karları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	676.892.546	364.291.873
- Önceki dönem net karı / (zararı)	1.466.538.832	877.190.461
- Kardan ayrılan yedekler	(106.772.621)	(60.108.497)
-Ödenen temettü	(983.361.393)	(504.481.291)
Toplam	1.053.297.364	676.892.546

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

TMS 19 revize kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp / kazanç “ Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)” altındaki “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla net aktüeryal kayıp / kazanç bulunmamaktadır (30 Haziran 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırıma ilişkin net 19.444.731 TL kayıp (30 Haziran 2025: net 13.904.579 TL kazanç) gerçeğe uygun değer farkı “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)” altındaki “Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar) kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

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

30 Haziran 2026	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	402.381.169	285.613.947	1.053.297.364
Vergi Usul Kanunu'na Göre	65.000.000	152.193.131	1.147.712.873
Fark	337.381.169	133.420.816	(94.415.509)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

17. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	1.385.388.950	669.185.117	988.916.787	495.856.165
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	5.736.387	3.021.199	15.068.794	5.158.612
Fon yönetim ücreti	1.391.125.337	672.206.316	1.003.985.581	501.014.777
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.260.010	668.771	1.539.828	642.477
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	32.778	32.778	8.258	8.258
Özel portföy yönetim gelirleri	1.292.788	701.549	1.548.086	650.735
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	13.389.851	3.687.775	10.022.472	4.595.801
Diğer faaliyetler hasılatı	13.389.851	3.687.775	10.022.472	4.595.801
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.405.807.976	676.595.640	1.015.556.139	506.261.313

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri (-)	(264.034.677)	(139.056.974)	(201.624.859)	(111.654.647)
Pazarlama giderleri (-)	(13.852.547)	(7.968.153)	(8.913.883)	(4.011.140)
Toplam	(277.887.224)	(147.025.127)	(210.538.742)	(115.665.787)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Personel giderleri	(135.745.547)	(62.846.688)	(105.671.051)	(53.638.434)
Personel prim giderleri	(17.502.104)	(17.502.104)	(10.641.420)	(10.641.420)
Kıdem tazminatı	(759.713)	(364.996)	(609.881)	(294.578)
İzin yükümlülük gideri	(1.617.489)	156.792	(737.163)	421.887
Toplam personel giderleri	(155.624.853)	(80.556.996)	(117.659.515)	(64.152.545)
Fon hizmet giderleri	(35.807.265)	(22.677.881)	(29.810.438)	(21.503.713)
Tefas işlem ücretleri	(27.924.956)	(12.216.810)	(14.717.302)	(6.146.353)
Amortisman giderleri	(10.169.968)	(4.985.427)	(10.350.284)	(5.258.586)
Ulaşım giderleri	(2.616.229)	(2.326.457)	(2.134.070)	(1.792.891)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(2.604.950)	(914.138)	(1.986.450)	(804.372)
Aidat ve üyelikler	(2.084.910)	(1.064.957)	(1.810.595)	(991.961)
Ofis genel giderleri	(1.331.652)	(838.264)	(1.312.052)	(658.854)
Sigorta giderleri	(1.186.348)	(1.043.925)	(1.305.291)	(160.055)
Organizasyon ve sponsorluk giderleri	(1.350.529)	(333.665)	(1.209.719)	(944.085)
Vergi resim ve harçlar	(1.286.254)	(683.455)	(943.843)	(475.338)
İletişim giderleri	(138.677)	(69.255)	(267.622)	(133.620)
İtfa payları (Dipnot 10)	(34.329)	(17.164)	(34.329)	(17.165)
Diğer	(1.864.941)	(1.118.126)	(2.359.876)	(1.009.108)
Toplam genel giderler	(108.409.824)	(58.499.978)	(83.965.344)	(47.502.102)
Toplam genel yönetim giderleri	(264.034.677)	(139.056.974)	(201.624.859)	(111.654.647)
Pazarlama giderleri	(13.852.547)	(7.968.153)	(8.913.883)	(4.011.140)
Toplam pazarlama giderleri	(13.852.547)	(7.968.153)	(8.913.883)	(4.011.140)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Menkul kıymet karı (*)	102.513.953	99.304.592	109.805.988	109.074.087
Banka mevduatı faiz geliri	20.652.743	12.777.124	23.256.796	14.574.819
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	329.469.609	102.855.800	233.858.672	76.605.776
Menkul Kıymet Faiz Geliri	26.859	26.802	-	-
Kur farkı gelirleri	3.539	930	14.452	6.461
Konusu kalmayan karşılık	-	-	3.938	-
Diğer	24.832	1.541	76.467	70.730
Toplam	452.691.535	214.966.789	367.016.313	200.331.873

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

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kur farkı giderleri	(46.945)	(38.408)	(45.122)	(25.598)
Diğer	(6.481)	-	-	-
Toplam	(53.426)	(38.408)	(45.122)	(25.598)

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kiralama yükümlülüğü faiz gideri	(2.521.928)	(1.508.085)	(3.853.665)	(1.748.675)
Toplam	(2.521.928)	(1.508.085)	(3.853.665)	(1.748.675)

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	457.871.312	790.583.404
Geçmiş yıla ait vergi karşılığı	245.517.565	165.090.433
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	(452.334.602)	(654.750.253)
Parasal kayıp / kazanç	(38.819.958)	(55.406.019)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	212.234.317	245.517.565

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kurumlar vergisi gideri	457.871.312	220.609.367	344.743.298	177.177.219
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	9.723.139	(4.392.240)	7.686.680	4.267.065
Toplam	467.594.451	216.217.127	352.429.978	181.444.284

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on dördüncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi"yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda finans kuruluşları kurumlar vergisi oranı % 25'ten % 30'a çıkartılmış olup yatırım fonu istisnaları yürürlükten kaldırılarak sadece girişim sermayesi yatırım fonları ile ilgili istisnalar muhafaza edilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15.07.2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış teklif 7406 numara ile Kanunlaşmıştır.

4 Aralık 2025 tarihinde TBMM'de kabul edilerek 7566 sayılı Kanun olarak yasalaşan "Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 631 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun", 19 Aralık 2025 tarihli ve 33112 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Kanunun 2'nci maddesi ile Gelir Vergisi Kanununun "Geçici Vergi" başlıklı mükerrer 120 nci maddesinde yapılan değişikliklerle, dördüncü geçici vergilendirme dönemi sisteme tekrardan dahil edilmiştir. Mükelleflerin kazançları artık 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerle tespit edilecek ve yılın son çeyreğine ait geçici vergi beyannamesi ile verilecektir. Düzenleme 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemleri gelir ve kazançlarına ilişkin verilecek beyannamelere uygulanmak üzere 19 Aralık 2025 tarihinde yürürlüğe girecektir. Bu kapsamda, hesap dönemi takvim yılı olan kurumlar 2025 yılının Ekim-Aralık dönemine ilişkin geçici vergi beyannamesi vereceklerdir.

24 Aralık 2025 tarihli ve 33117 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 587 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 2025 yılı dördüncü geçici vergi döneminde enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı düzenlenmiştir.

25 Aralık 2025 tarihli ve 33118 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı ile şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, 2025 hesap dönemi ile bu döneme ilişkin geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi uygulanmaması hükmüne bağlanmıştır.

Şirket bilançolanda yer alan amortismanı tabi olan iktisadi kıymetlerini yeniden değerlendirme tabi tutmuştur.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 -22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMA

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)

Şirket'in ana hissedarı QNB Bank A.Ş. olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır.

QNB Bank A.Ş.'deki mevduat	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadeli mevduat	11.762.082	23.708.711
Vadesiz mevduat	368.348	167.658
Toplam	12.130.430	23.876.369

QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari hesap	32.756	39.096
Toplam	32.756	39.096

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 7)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
QNB Bank A.Ş.	-	360.345
Toplam	-	360.345

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	230.773.337	249.045.793
-Fon yönetim alacakları	230.773.337	249.045.793
Performans alacakları	-	76.914.648
QNB Bank A.Ş.	-	67.602.761
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	-	1.422.632
QNB Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.	-	7.889.255
Fon işletim gideri iadesi alacakları	-	1.232.102
QNB Bank A.Ş.	-	1.133.285
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	98.817
Toplam	230.773.337	327.192.543

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.608.321	6.355.853
QNB Bank A.Ş.	595.581	498.588
Toplam	7.203.902	6.854.441

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
QNB Bank A.Ş.	-	27.889
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	-	27.889
Toplam	-	27.889

İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
QNB Bank A.Ş.	1.359.217	1.622.991
Toplam	1.359.217	1.622.991

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	20.652.743	-	-	20.652.743
Fonlar(*)	-	1.395.541.773	-	1.395.541.773
Toplam	20.652.743	1.395.541.773	-	1.416.194.516

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 1.395.541.773 TL toplam tutar olup. 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin gelir tablosunda 4.835.822 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	3.644.591	-	7.241.080	10.885.671
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.470.187	28.529.871	12.108.230	46.108.288
Toplam	9.114.778	28.529.871	19.349.310	56.993.959

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	Faiz gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	23.256.796	-	-	23.256.796
Fonlar(*)	-	999.135.441	-	999.135.441
Toplam	23.256.796	999.135.441	-	1.022.392.237

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 999.135.441 TL toplam tutar olup, 1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin gelir tablosunda 5.420.929 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

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

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	3.126.554	-	9.610.480	12.737.034
QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.299.501	23.581.962	7.803.205	33.684.668
Toplam	5.426.055	23.581.962	17.413.685	46.421.702

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	30.555.959	24.138.900
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.403.474	1.191.713
Toplam	31.959.433	25.330.613

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2013 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğ'ne ve bu tebliğde meydana gelen değişikliklere uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28. Maddesi uyarınca Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 360.000.000.000 TL'yi aştığı takdirde asgari özsermayesi asgari 960.000.000 TL olmalıdır. Öte yandan, yönetilen portföy büyüklüğünün 360.000.000.000 TL'yi aşması halinde 360.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirket'in yönettiği portföy büyüklüğü uyarınca, 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi için asgari ödenmiş özsermaye tutarı yeterlidir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	230.773.337	1.485.240	-	327.063	12.228.570	-	2.532.185.526
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	230.773.337	1.485.240	-	327.063	12.228.570	-	2.532.185.526
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 değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	327.192.543	6.213.020	360.345	11.776	23.978.683	-	2.716.575.243
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	327.192.543	6.213.020	360.345	11.776	23.978.683	-	2.716.575.243
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 in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Haziran 2026					31 Aralık 2025 (*)				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	84.126	7	1.000	500	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	84.126	7	1.000	500	-	-	-	-	-	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	245.620.895	-	4.626.065	-	-	228.003.792	-	4.519.115	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	245.620.895	-	4.626.065	-	-	228.003.792	-	4.519.115	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	245.705.021	7	4.627.065	500	-	228.003.792	-	4.519.115	-	-
10.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Haziran 2026					31 Aralık 2025 (*)				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Sterlin	İsviçre Frangı
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	245.705.021	7	4.627.065	500	-	228.003.792	-	4.519.115	-	-
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	84.126	7	1.000	500	-	-	-	-	-	-
22.Döviz Hedge'i İçin KullanılanFinansal Araçların ToplamGerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23.İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Önceki dönem notu 30 Hıziran 2026 satın alım gücüne getirilmemiştir.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2026				
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	24.567.399	(24.567.399)	24.567.399	(24.567.399)
Avro riskinden korunan kısım (-)				
Avro net etki	24.567.399	(24.567.399)	24.567.399	(24.567.399)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın Değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2025 (**)				
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	22.800.402	(22.800.402)	22.800.402	(22.800.402)
Avro riskinden korunan kısım (-)				
Avro net etki	22.800.402	(22.800.402)	22.800.402	(22.800.402)

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

(*) Önceki dönem notu 30 Haziran 2026 satın alım gücüne getirilmemiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	2.777.032.492	2.777.032.492
Nakit ve nakit benzerleri	12.261.326	12.261.326
Finansal yatırımlar	2.286.564.623	2.286.564.623
Ticari alacaklar	232.258.577	232.258.577
Diğer alacaklar	327.063	327.063
Uzun vadeli finansal yatırımlar	245.620.903	245.620.903
Finansal yükümlülükler	39.122.225	39.122.225
Ticari borçlar	13.160.455	13.160.455
Diğer borçlar	20.228.675	20.228.675
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.733.095	5.733.095
31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	3.074.370.706	3.074.370.706
Nakit ve nakit benzerleri	24.017.779	24.017.779
Finansal yatırımlar	2.448.075.828	2.448.075.828
Ticari alacaklar	333.405.563	333.405.563
Diğer alacaklar	372.121	372.121
Uzun vadeli finansal yatırımlar	268.499.415	268.499.415
Finansal yükümlülükler	42.951.608	42.951.608
Ticari borçlar	13.869.990	13.869.990
Diğer borçlar	25.377.107	25.377.107
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.704.511	3.704.511

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler:

İlişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.286.564.623	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	-	245.620.903
Toplam	2.286.564.623	-	245.620.903
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.448.075.828	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	-	268.499.415
Toplam	2.448.075.828	-	268.499.415

(*) Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde yer alan QNBeyond Ventures B.V.'nin gerçeğe uygun değeri, ağırlıklı olarak QNBeyond'un finansal yatırımları içerisinde yer alan yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirketlere yapmış olduğu yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini gerektirmektedir. İlgili yatırımlar Dipnot 2.1'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlendirilmiş olup, QNBeyond Ventures B.V.'nin gerçeğe uygun değeri söz konusu sınıflandırma esasına göre Seviye 3 olarak seviyelendirilmiştir.

QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

26. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin Ödenmiş Giderler	463.958	337.536
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.743.598	1.577.560
Maddi Duran Varlıklar	5.234.156	6.583.364
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	58.729	74.956
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(13.741.657)	(8.627.029)
Ödenmiş Sermaye	(87.471.584)	(63.935.469)
Değer Artış Fonları	37.697.363	91.946.317
Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu	(986.095)	(2.579.759)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(26.971.872)	(133.779.192)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	(233.126.598)	(88.726.653)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(71.350.682)	(46.858.268)
Pazarlama Giderleri	593.729	450.215
Genel Yönetim Giderleri	14.753.158	11.191.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(23.044.848)	(16.438.658)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.327	2.038
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	99.859	-
Finansman Gideri (-)	120.764	218.949
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	31.795.356	26.639.875
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(363.131.339)	(221.923.013)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....