

**QNB YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-39

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		13.660.299.730	12.368.572.884
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.663.803.473	666.875.399
Finansal Yatırımlar	5	3.087.193.566	1.923.896.155
Ticari Alacaklar	7	8.068.831.067	8.502.716.269
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,22	781.446.027	1.496.289.046
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		7.287.385.040	7.006.427.223
Diğer Alacaklar	8	782.962.820	1.226.130.570
Peşin Ödenmiş Giderler		56.535.837	48.866.631
Diğer Dönen Varlıklar		972.967	87.860
Duran Varlıklar		2.606.487.412	3.196.050.418
Finansal Yatırımlar	5	1.925.052.917	2.051.036.846
Ticari Alacaklar	7	-	589.236.905
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,22	-	589.236.905
Diğer Alacaklar	8	251.063.600	237.976.652
Maddi Duran Varlıklar	9	140.318.600	183.375.754
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	203.713.538	48.546.614
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	22.174.808	32.966.251
Peşin Ödenmiş Giderler		64.163.949	52.911.396
Toplam Varlıklar		16.266.787.142	15.564.623.302

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.763.739.625	4.451.629.229
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.154.280.201	1.923.445.661
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6,22	-	2.097.843
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6,22	-	2.097.843
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.154.280.201	1.921.347.818
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	845.109.026	1.481.978.684
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	309.171.175	439.332.110
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	-	37.024
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	82.768.414	7.272.096
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	68.127.220	439.719
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	68.127.220	439.719
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	14.641.194	6.832.377
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	14.641.194	6.832.377
Ticari Borçlar	7	2.366.891.373	1.148.272.176
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,22	38.481.567	43.121.465
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.328.409.806	1.105.150.711
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		24.535.111	19.064.307
Diğer Borçlar	8	472.068.791	711.121.516
Ertelenmiş gelirler		665.684	2.787.135
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	367.390.214	331.966.539
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	280.775.707	267.640.996
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	200.158.751	197.199.726
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	80.616.956	70.441.270
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.364.130	40.058.803
Uzun vadeli yükümlülükler		174.322.826	737.389.822
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	90.736.125	625.177.101
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	64.375.619	16.998.966
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	64.375.619	16.998.966
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	26.360.506	608.178.135
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	26.360.506	18.941.230
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	-	589.236.905
Uzun Vadeli Karşılıklar		20.432.538	18.176.929
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		20.432.538	18.176.929
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		63.154.163	94.035.792
Özkaynaklar		11.328.724.691	10.375.604.251
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.328.724.691	10.375.604.251
Ödenmiş Sermaye	14	1.400.000.000	1.400.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	3.339.520.955	3.339.520.955
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	14	470.767.757	579.841.028
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	14	482.397.348	591.470.619
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	14	(11.629.591)	(11.629.591)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	770.865.399	696.191.744
Geçmiş Yıllar Karları	14	4.285.376.870	2.715.875.346
Net Dönem Karı		1.062.193.710	1.644.175.178
Toplam Kaynaklar		16.266.787.142	15.564.623.302

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not				
Hasılat	15	607.538.660.761	164.575.147.835	500.447.189.061	238.736.751.430
Satışların Maliyeti	15	(604.864.729.126)	(163.905.748.829)	(499.329.125.865)	(238.277.816.309)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		2.673.931.635	669.399.006	1.118.063.196	458.935.121
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	15	1.879.779.800	578.255.220	3.533.731.684	1.042.090.656
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR		1.879.779.800	578.255.220	3.533.731.684	1.042.090.656
BRÜT KAR		4.553.711.435	1.247.654.226	4.651.794.880	1.501.025.777
Genel Yönetim Giderleri	17	(1.960.777.689)	(616.691.312)	(1.657.523.974)	(530.626.903)
Pazarlama Giderleri	16	(419.518.077)	(138.368.000)	(503.050.779)	(173.208.400)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	3.814.217.373	1.235.551.930	2.434.728.717	853.011.602
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(1.775.470.543)	(489.146.034)	(1.064.100.898)	(367.398.066)
ESAS FAALİYET KARI		4.212.162.499	1.239.000.810	3.861.847.946	1.282.804.010
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.212.162.499	1.239.000.810	3.861.847.946	1.282.804.010
Finansman Giderleri	19	(59.247.855)	(12.536.157)	(95.787.801)	(15.154.063)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	20	(1.790.697.879)	(481.832.793)	(1.446.389.146)	(547.841.596)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.362.216.765	744.631.860	2.319.670.999	719.808.351
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)		(1.300.023.055)	(376.812.034)	(1.166.232.491)	(401.362.024)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	21	(1.311.656.460)	(392.621.727)	(1.159.219.823)	(398.132.139)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		11.633.405	15.809.693	(7.012.668)	(3.229.885)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDÖNEM KARI		1.062.193.710	367.819.826	1.153.438.508	318.446.327
DÖNEM KARI		1.062.193.710	367.819.826	1.153.438.508	318.446.327
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		1.062.193.710	367.819.826	1.153.438.508	318.446.327

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Dönem Karı	1.062.193.710	367.819.826	1.153.438.508	318.446.327
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(109.073.271)	55.897.869	164.247.634	50.597.783
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	(128.321.495)	65.762.200	193.232.511	59.526.805
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
	19.248.224	(9.864.331)	(28.984.877)	(8.929.022)
			-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	(109.073.271)	55.897.869	164.247.634	50.597.783
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	953.120.439	423.717.695	1.317.686.142	369.044.110

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
			Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
1 Ocak 2025	300.000.000	2.885.002.665	433.934.411	(15.806.953)	683.052.763	1.322.935.146	1.406.079.182	7.015.197.214	7.015.197.214
Transferler	-	-	-	-	13.138.981	1.392.940.201	(1.406.079.182)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	164.247.634	-	-	-	1.153.438.508	1.317.686.142	1.317.686.142
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	1.153.438.508	1.153.438.508	1.153.438.508
-Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	164.247.634	-	-	-	-	164.247.634	164.247.634
Sermaye Artırımı	1.100.000.000	454.518.290	-	-	-	-	-	1.554.518.290	1.554.518.290
30 Eylül 2025	1.400.000.000	3.339.520.955	598.182.045	(15.806.953)	696.191.744	2.715.875.347	1.153.438.508	9.887.401.646	9.887.401.646
1 Ocak 2026	1.400.000.000	3.339.520.955	591.470.619	(11.629.591)	696.191.744	2.715.875.347	1.644.175.178	10.375.604.252	10.375.604.252
Transferler	-	-	-	-	74.673.655	1.569.501.523	(1.644.175.178)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(109.073.271)	-	-	-	1.062.193.710	953.120.439	953.120.439
-Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	1.062.193.710	1.062.193.710	1.062.193.710
-Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	(109.073.271)	-	-	-	-	(109.073.271)	(109.073.271)
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2026	1.400.000.000	3.339.520.955	482.397.348	(11.629.591)	770.865.399	4.285.376.870	1.062.193.710	11.328.724.691	11.328.724.691

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2025
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		1.513.261.900	(206.735.344)
Dönem Karı		1.062.193.710	1.153.438.508
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.596.076.932)	(154.901.537)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	92.674.537	64.346.314
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		248.176.497	103.441.028
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		238.000.811	114.339.260
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		10.175.686	(10.898.232)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(3.073.721.524)	(1.280.917.001)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		80.110.329	(22.568.315)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.300.023.055	1.166.232.490
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(34.236.201)	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(34.236.201)	-
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(209.103.625)	(185.436.053)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		412.522.687	(1.356.008.682)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(1.117.423.811)	(903.872.755)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.023.122.107	(1.486.904.919)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.304.079.924	538.778.320
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(280.957.817)	(2.025.683.239)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		410.273.936	(291.404.778)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		322.524.825	999.652.740
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(4.639.898)	15.355.600
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		327.164.723	984.297.140
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(225.974.370)	326.521.030
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(121.360.535)	(357.471.711)
Alınan Faiz		3.464.888.930	1.780.713.337
Ödenen Faiz		(424.911.137)	(499.796.336)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(205.430.465)	(144.065.424)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.199.924.893)	(986.115.210)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		17.041.778	(852.433.434)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(17.517.017)	(39.303.097)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		34.236.201	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		322.594	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(813.130.337)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.352.094.546)	924.540.719
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.554.518.290
Kira Sözleş. Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(48.488.110)	(63.196.250)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.739.723.039	3.788.634.807
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.043.329.475)	(4.355.416.128)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		178.209.132	(134.628.059)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		3.170.483	17.439.649
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		181.379.615	(117.188.410)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		649.287.544	408.832.467
F. Parasal (Kayıp)/Kazancın Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(96.701.789)	(46.035.669)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)	4	733.965.370	245.608.388

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

QNB Varlık Kiralama A.Ş.:

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

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ile birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un 273 (31 Aralık 2025: 270) çalışanı bulunmaktadır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve Kullanılan Para Birimi

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan 2024 TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru'ya uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Konsolide finansal tablolar ise, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup'un durumunu KGK tarafından yayımlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TUİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2021 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2026'dan 30 Eylül 2026'ya kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,2973
31 Aralık 2025	3.513,87	1,2432
30 Eylül 2026	4.368,35	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

2.1.1 Netleştirme/mahsup

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

2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in Bağlı Ortaklıklarına ilişkin bilgiler 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2026
QNB Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2025
QNB Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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

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

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

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

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

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

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklıklarının sermaye payındaki değişiklikler

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Grup'un finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide 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 Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 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 KGG, 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 değişiklik, 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.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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 edilişinde 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.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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 ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesine yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standartın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un 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 toplamaların 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.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

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 çevrimini 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 standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

iii) **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'in 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. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki nakit	1.663.803.473	666.875.399
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>1.032.181.117</i>	<i>357.011.411</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat</i>	<i>631.622.356</i>	<i>309.863.988</i>
Toplam	1.663.803.473	666.875.399

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.652.115.872 TL'si (31 Aralık 2025: 592.765.843 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 22). Vadeli mevduatın vadesi 1 Ekim 2026'dır ve oranı %36'dır. (31 Aralık 2025: 2 Ocak 2026 vade ve %37 oran)

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları ve müşterilere ait nakit tutar düşülerek gösterilmektedir.

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Nakit ve nakit benzerleri	1.663.803.473	388.158.548
Müşteri Varlıkları	(896.094.372)	(84.411.962)
Faiz tahakkukları (-)	(33.743.731)	(58.138.198)
Toplam	733.965.370	245.608.388

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara		
Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.783.270.479	1.582.930.141
BİST'de işlem gören hisse senetleri	1.225.731.506	1.071.073.788
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	69.222.443	173.331.675
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.488.316.530	338.524.678
İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	303.923.087	340.966.014
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	303.923.087	340.966.014
Toplam	3.087.193.566	1.923.896.155

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
QNBeyond B.V.	1.238.427.811	1.335.331.106
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	669.797.899	698.871.072
Borsa İstanbul A.Ş.	16.827.197	16.827.197
Diğer finansal yatırımlar	10	7.471
Toplam	1.925.052.917	2.051.036.846

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla , sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.100 adet nominal pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2018/6 no'lu duyurusundaki beheri nominal 0,095 TL (31 Aralık 2025: 15.971.100 adet, nominal 0,095 TL) teklif fiyatı ile değerlemiştir. Aktif bir piyasada oluşmuş piyasa fiyatı bulunmayan ve diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak piyasa değeri tespit edilemeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan hisse senetleri konsolide finansal tablolarda, en son gerçeğe uygun değer tespiti yapılan tarih itibarıyla endekslenmiş değerleri ile gösterilmiştir. Aktif piyasa fiyatı bulunmayan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan hisse senetleri güncel bir tarih itibarıyla bağımsız şirket değerlendirme çalışmaları bulunmadığından kalıcı değer düşüklüğü olduğuna ilişkin somut veriler bulunmamaktadır. Bu nedenle bu finansal varlıklar için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	-	2.097.843
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 27)	-	2.097.843
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1.154.280.201	1.921.347.818
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	18.666.360
İhraç edilen borçlanma araçları	845.109.026	1.481.978.684
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	37.024
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	309.171.175	420.665.750
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	82.768.414	7.272.096
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	68.127.220	439.719
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	14.641.194	6.832.377
Uzun vadeli borçlanmalar	90.736.125	625.177.101
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	64.375.619	16.998.966
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	26.360.506	18.941.230
İhraç edilen borçlanma araçları	-	589.236.905
Toplam	1.327.784.740	2.555.894.858

İhraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026

İHRAÇ TÜRÜ	ISIN KODU	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL	Bilanço değeri
Kira Sertifikası	TRDQNBV82713	13/08/2025	11/08/2027	728	450.000.000	474.112.335
Kira Sertifikası	TRDQNBVK2618	13/05/2026	11/11/2026	182	251.000.000	290.996.691
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1P51	21/08/2026	02/10/2026	42	15.000.000	15.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1P93	28/08/2026	19/10/2026	52	10.000.000	10.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1PA6	28/08/2026	19/10/2026	52	10.000.000	10.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1PB4	28/08/2026	19/10/2026	52	8.000.000	8.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1PI9	08/09/2026	02/11/2026	55	6.000.000	6.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1PK5	08/09/2026	02/11/2026	55	5.000.000	5.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBIO1PL3	15/09/2026	06/11/2026	52	26.000.000	26.000.000
TOPLAM					781.000.000	845.109.026

31 Aralık 2025

İHRAÇ TÜRÜ	ISIN KODU	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL	Bilanço değeri
Kira Sertifikası	TRDQFVK12618	18/01/2024	15/01/2026	728	100.000.000	136.498.062
Kira Sertifikası	TRDQNBV82713	13/08/2025	11/08/2027	728	450.000.000	589.236.906
Kira Sertifikası	TRDQNBV92613	10/09/2025	09/09/2026	364	500.000.000	692.701.263
Kira Sertifikası	TRDQNBV52617	12/11/2025	13/03/2026	121	500.000.000	652.779.358
TOPLAM					1.550.000.000	2.071.215.589

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kredili müşterilerden alacaklar	828.561.981	4.085.617.492
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	6.098.000.000	2.393.108.951
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	781.446.027	1.496.289.046
Müşterilerden alacaklar	68.990.622	338.524.712
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	67.595.598	54.658.930
Şüpheli ticari alacaklar	50.227.246	4.092.546
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(50.227.246)	(4.092.546)
Diğer ticari alacaklar	224.236.839	134.517.138
Toplam	8.068.831.067	8.502.716.269

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	589.236.905
Toplam	-	589.236.905

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Müşterilere borçlar	2.198.788.455	1.015.473.882
Satıcılar	34.411.952	44.921.578
Diğer ticari borçlar	13.004.112	44.389.976
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	38.481.567	43.121.465
Açığa satış işlemleri	82.205.287	365.275
Toplam	2.366.891.373	1.148.272.176

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	281.060.479	834.426.070
VİOP işlemleri için verilen teminatlar	499.646.242	380.571.774
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	499.517	10.162.632
Diğer alacaklar	1.756.582	970.094
Toplam	782.962.820	1.226.130.570

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	394.425.402	316.898.846
Ödünç işlemleri için alınan teminatlar	-	394.059.702
Diğer borçlar	77.643.389	162.968
Toplam	472.068.791	711.121.516

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
VİOP işlem teminatları	160.484.922	152.315.156
Verilen depozito ve teminatlar	89.998.678	84.940.455
BİST teminatları	570.000	708.609
BPP teminatları	10.000	12.432
Toplam	251.063.600	237.976.652

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Makine ve Ofis ekipmanları	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	332.570.484	90.454.991	21.359.748	83.128.616	527.513.839
Alımlar	12.017.321	40.718	265.981	4.008.627	16.332.647
Çıkışlar	-	(70.661.050)	-	-	(70.661.050)
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	344.587.805	19.834.659	21.625.729	87.137.243	473.185.436
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(198.289.370)	(64.263.458)	(17.207.766)	(64.377.486)	(344.138.080)
Dönem gideri	(35.394.270)	(3.379.000)	(963.028)	(4.709.966)	(44.446.264)
Çıkışlar	-	55.717.508	-	-	55.717.508
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	(233.683.640)	(11.924.950)	(18.170.794)	(69.087.452)	(332.866.836)
30 Eylül 2026 İtibarıyla Net Defter Değeri	110.904.165	7.909.709	3.454.935	18.049.791	140.318.600

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Makine ve Ofis ekipmanları	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	315.728.741	90.325.512	18.288.486	79.348.203	503.690.942
Alımlar	31.953.604	-	3.048.875	3.780.414	38.782.893
Çıkışlar	(799.188)	-	-	-	(799.188)
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	346.883.157	90.325.512	21.337.361	83.128.617	541.674.647
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(177.867.201)	(46.241.019)	(16.047.842)	(58.287.179)	(298.443.241)
Dönem gideri	(31.474.617)	(13.513.592)	(847.146)	(4.593.847)	(50.429.202)
Çıkışlar	13.318	-	-	-	13.318
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	(209.328.500)	(59.754.611)	(16.894.988)	(62.881.026)	(348.859.125)
30 Eylül 2025 İtibarıyla Net Defter Değeri	137.554.657	30.570.901	4.442.373	20.247.591	192.815.522

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar&Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	264.666.434	264.666.434
Alımlar	1.184.370	1.184.370
Çıkışlar	(2.045.517)	(2.045.517)
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	263.805.287	263.805.287
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(231.700.187)	(231.700.187)
Dönem gideri	(9.930.292)	(9.930.292)
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	(241.630.479)	(241.630.479)
30 Eylül 2026 İtibarıyla Net Defter Değeri	22.174.808	22.174.808

Maliyet Değeri	Haklar&Yazılımlar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	265.659.356	265.659.356
Alımlar	520.203	520.203
Çıkışlar	(1.982.130)	(1.982.130)
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	264.197.429	264.197.429
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(213.167.952)	(213.167.952)
Dönem gideri	(13.917.112)	(13.917.112)
Çıkışlar	28.563	28.563
30 Eylül 2025 Kapanış Bakiyesi	(227.056.501)	(227.056.501)
30 Eylül 2025 İtibarıyla Net Defter Değeri	37.140.928	37.140.928

İtfa paylarının tamamı, kar veya zarar tablosunda, genel yönetim giderleri hesabına dahil edilmiştir.

11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup' a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları 203.713.538 TL'dir. (31 Aralık 2025: 48.546.614 TL). 30 Eylül 2026 itibarı ile 38.297.976 TL amortisman gideri, 35.472.324 faiz gideri bulunmaktadır. (30 Eylül 2025: 46.648.292 TL amortisman gideri, 18.775.889 TL faiz gideri.)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir.

<i>Bankalarda Müşteri Adına Saklanan</i>	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	30 Eylül 2026		
	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	29.188.699.736	1,0000	29.188.699.736
DTHB nominal değeri – TL	27.488.635.084	1,0000	27.488.635.084
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	27.140.387.201	1,0000	27.140.387.201
Mevduat – TL	1.151.179.081	1,0000	1.151.179.081
Yatırım fonu – TL	16.044.782.714	1,0000	16.044.782.714
Repo – TL	41.596.171.175	1,0000	41.596.171.175
DTHB nominal değeri – EURO	24.486.452	55,5567	1.360.386.468
DTHB nominal değeri - ABD Doları	737.307.307	48,9303	36.076.667.724
Mevduat - ABD Doları	197.891.504	48,9303	9.682.890.658
Mevduat – EURO	2.230.080	55,5567	123.895.878
Mevduat – CHF	22	58,5636	1.288
Mevduat-GBP	296.011	64,8493	19.196.106
Toplam			189.872.893.113

<i>Bankalarda Müşteri Adına Saklanan</i>	Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar		
	31 Aralık 2025 (*)		
	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	23.920.015.012	1,000	23.920.015.012
DTHB nominal değeri – TL	4.095.748.289	1,000	4.095.748.289
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	19.713.668.364	1,000	19.713.668.364
Mevduat – TL	122.641.473	1,000	122.641.473
Yatırım fonu – TL	9.016.758.450	1,000	9.016.758.450
Repo – TL	26.364.890.569	1,000	26.364.890.569
DTHB nominal değeri – EURO	22.235.264	50,2859	1.118.120.301
DTHB nominal değeri - ABD Doları	657.728.310	42,8457	28.180.829.855
Mevduat - ABD Doları	169.400.490	42,8457	7.258.082.574
Mevduat – EURO	2.777.230	50,2859	139.655.510
Mevduat – CHF	22	53,8919	1.186
Mevduat-GBP	37.942	57,5123	2.182.132
Toplam			119.932.593.715

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. KISA VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 tarihi itibarı ile Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İkramiye karşılığı	198.209.326	192.824.499
İzin karşılığı	949.425	3.132.054
Diğer karşılıklar	1.000.000	1.243.173
Toplam	200.158.751	197.199.726

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	40.234.377	46.002.936
Organizasyon gider karşılığı	21.004.007	3.341.908
Dava Karşılığı	15.225.718	18.928.209
Diğer karşılıklar	4.152.854	2.168.217
31 Aralık itibarıyla karşılık	80.616.956	70.441.270

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 15.225.718 TL'dir. (31 Aralık 2025: 18.928.209 TL).

14. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Ortaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenmiş sermaye	1.400.000.000	1.400.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	3.339.520.955	3.339.520.955
Toplam	4.739.520.955	4.739.520.955

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 1.400.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	770.865.399	696.191.744
Toplam	770.865.399	696.191.744

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

Geçmiş Yıl Karları

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları 4.285.376.870 TL'dir. (31 Aralık 2025: 2.715.875.346 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

Grup'un bilançosunda kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(gider) hesabı altında vergi sonrası 11.629.591 TL tutarında tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı (31 Aralık 2025: 11.629.591 TL Kayıp) ve vergi sonrası 482.397.348 TL tutarında özkaynağa dayalı finansal araç yatırımından kaynaklı birikmiş diğer kapsamlı gelir bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 591.470.619 TL)

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

30 Eylül 2026	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	3.339.520.955	770.865.399	4.285.376.870
Vergi Usul Kanunu'na Göre	2.195.754.989	597.741.465	1.624.414.178
Fark	1.143.765.966	173.123.934	2.660.962.692

31 Aralık 2025	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	3.339.520.955	696.191.744	2.715.875.346
Vergi Usul Kanunu'na Göre	2.195.754.989	552.396.425	(851.882.973)
Fark	1.143.765.966	143.795.319	3.567.758.319

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Devlet tahvili satışları	529.832.496.903	144.230.615.843	426.287.579.457	216.419.552.125
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	19.345.564.903	5.492.535.635	31.610.447.619	7.953.813.623
Hisse senetleri satışları	55.545.311.637	14.308.267.963	39.550.757.732	14.001.084.196
Kira sertifikası satışları	1.227.739.764	114.258.456	2.980.643.320	351.196.192
Yatırım Fonu satışları	37.291.418	-	17.760.933	11.105.294
	605.988.404.625	164.145.677.897	500.447.189.061	238.736.751.430
Satışların Maliyeti (-)				
Devlet tahvili alımları	(529.464.615.245)	(144.138.062.140)	(425.943.059.685)	(216.264.296.895)
Özel sektör borçlanma aracı alımları	(19.031.292.139)	(5.403.854.502)	(31.184.242.635)	(7.845.403.008)
Hisse senetleri alımları	(55.103.811.528)	(14.249.573.559)	(39.203.439.818)	(13.805.826.556)
Kira sertifikası alımları	(1.227.739.764)	(114.258.628)	(2.980.643.320)	(351.196.192)
Yatırım Fonu alımları	(37.270.450)	-	(17.740.407)	(11.093.658)
	(604.864.729.126)	(163.905.748.829)	(499.329.125.865)	(238.277.816.309)
Hizmet Gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	849.691.973	232.786.666	800.791.995	315.877.687
Yatırım fonu satış komisyonları	158.735.230	57.256.655	202.481.454	61.392.774
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	254.187.254	71.758.634	224.566.375	73.098.915
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	55.104.484	7.487.812	222.984.400	18.188.336
Repo-ters repo aracılık komisyonları	76.195.264	23.107.161	203.058.302	65.258.373
Yabancı Menkul Kıymet Aracılık Gelirleri	227.716.165	56.971.799	168.556.829	78.259.310
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	182.935.683	46.789.870	100.847.151	19.427.797
Devlet iç borçlanma sen.alım/satım aracılık komisyonları	18.956.596	7.518.173	20.597.742	3.596.286
Varant komisyon gelirleri	3.519.089	813.271	2.709.469	804.248
Diğer komisyon ve gelirler	99.315.865	27.076.513	80.636.906	25.833.604
Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(373.093.209)	(100.565.822)	(379.975.172)	(135.607.388)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(3.008.258)	(1.530.794)	(1.034.747)	(710.401)
Hizmet gelirleri, net	1.550.256.136	429.469.938	1.646.220.704	525.419.541
Ticari faaliyetlerden brüt kar	1.123.675.499	239.929.068	1.118.063.196	458.935.121
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.726.072.532	499.457.148	1.778.378.031	537.555.506
Vadeli işlem karları / zararları (net)	153.707.268	78.798.072	109.132.949	(20.884.391)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	1.879.779.800	578.255.220	1.887.510.980	516.671.115
Brüt Kar	4.553.711.435	1.247.654.226	4.651.794.880	1.501.025.777

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Viop işlem payları	(162.486.305)	(46.968.404)	(146.823.270)	(51.543.301)
SGMK işlem payları	(75.118.060)	(24.888.497)	(177.234.373)	(54.675.718)
Hisse senedi işlem payları	(85.001.499)	(28.128.321)	(78.933.332)	(29.268.513)
Takas ve saklama giderleri	(51.637.329)	(20.818.990)	(47.638.089)	(15.384.888)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(14.657.146)	(6.913.191)	(15.755.770)	(9.739.039)
Hisse emir iptal gideri	(12.157.231)	(4.795.539)	(8.698.014)	(2.978.668)
Diğer	(18.460.507)	(5.855.058)	(27.967.931)	(9.618.273)
Toplam	(419.518.077)	(138.368.000)	(503.050.779)	(173.208.400)

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel ücret ve giderleri	(1.267.072.461)	(402.183.676)	(993.954.010)	(316.103.245)
Bilgi işlem giderleri	(294.501.871)	(101.893.200)	(279.700.460)	(87.694.833)
Vergi, resim, harç giderleri	(163.640.069)	(43.383.615)	(127.382.031)	(44.175.455)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(92.674.537)	(28.562.073)	(110.994.605)	(34.080.346)
Komisyon giderleri	(14.689.770)	(2.270.286)	(16.080.798)	(6.534.858)
Haberleşme giderleri	(28.619.691)	(9.272.551)	(24.424.593)	(8.376.885)
İşletme giderleri	(23.069.310)	(7.085.812)	(29.077.725)	(8.559.463)
Dışarıdan sağ. fayda ve hizmetler	(11.824.253)	(2.781.220)	(7.974.617)	(2.672.558)
Sigorta giderleri	(9.196.685)	(2.018.287)	(14.796.306)	(7.569.425)
Ulaşım giderleri	(3.689.267)	(901.395)	(6.104.009)	(1.675.185)
Eğitim ve abonelik giderleri	(4.340.906)	(391.062)	(1.935.555)	(378.078)
Diğer	(47.458.869)	(15.948.135)	(45.099.265)	(12.806.572)
Toplam	(1.960.777.689)	(616.691.312)	(1.657.523.974)	(530.626.903)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

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

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz gelirleri	1.759.515.113	729.578.813	1.014.110.264	454.222.750
Saklama ve Fon operasyon hizmeti	535.095.493	171.336.989	468.719.112	166.649.539
Kur farkı gelirleri	1.152.789.395	313.086.796	551.735.337	162.154.118
Borsa payı gelirleri	50.993.655	4.244.331	57.867.785	22.725.782
Döviz işl. ve evalüasyon gelirleri	59.282.217	6.515.269	95.201.516	20.949.191
Finansal varlıklar değer artışları	68.448.366	4.966.112	93.148.311	5.403.877
Temettü gelirleri	125.698.535	30.001	73.440.710	146.105
Yatırım danışmanlığı gelirleri	5.901.558	2.147.795	5.755.307	1.801.410
Menkul kıymet işlem karları	102.106	35.226	-	-
Diğer	56.390.935	3.610.598	74.750.375	18.958.830
Toplam	3.814.217.373	1.235.551.930	2.434.728.717	853.011.602

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	(1.183.910.269)	(293.856.794)	(528.564.238)	(132.644.945)
Repo faiz giderleri	(401.135.607)	(107.792.993)	(424.473.526)	(192.051.217)
Uluslararası Piyasa İşlemleri Komisyon Gid.	(63.199.987)	(15.061.076)	(45.871.141)	(19.188.211)
Diğer faiz giderleri	(51.353.995)	(15.778.540)	(53.255.642)	(19.631.806)
Kaldıraçlı işlem swap giderleri	(22.627.085)	(7.265.014)	(9.271.218)	(3.247.671)
Finansal varlıklar değer azalışları	-	-	(84.625)	(21.583)
Diğer	(53.243.600)	(49.391.617)	(2.580.508)	(612.633)
Toplam	(1.775.470.543)	(489.146.034)	(1.064.100.898)	(367.398.066)

19. FİNANSMAN GİDERİ

Faiz giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Borsa Para Piyasası	(14.938.589)	-	(58.314.804)	(290.038)
İhraç edilen borçlanma araçları	(5.211.378)	(553.263)	(15.892.473)	(5.705.634)
Kiralama varlıkları finansman gideri	(35.472.324)	(10.915.555)	(18.775.889)	(7.102.947)
Banka kredileri	(3.625.564)	(1.067.339)	(2.804.635)	(2.055.444)
Toplam	(59.247.855)	(12.536.157)	(95.787.801)	(15.154.063)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / KAYIPLARI

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

	1 Ocak 2026- 30 Eylül 2026	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025
Parasal Olmayan Kalemler		
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Finansal Yatırımlar	3.717.406	3.852.964
Peşin Ödenmiş Giderler	7.975.832	(6.090)
Maddi Duran Varlıklar	869.421	12.795.217
Kullanım Hakkı Varlıkları	23.103.050	2.837.533
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(44.203)	2.154.286
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(10.631.933)	(8.907.516)
Ertelenmiş gelir	(72.584)	105.407
Ödenmiş sermaye	(927.509.611)	(773.639.615)
Özk. Dayalı Fin. Araçlara Yat. Kayn. Kazançlar	222.627.947	125.520.721
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	2.274.830	3.204.701
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(136.180.031)	(138.484.297)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(852.856.538)	(553.277.111)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(108.424.608)	(90.129.634)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	(252.838.539)	(308.583.315)
Pazarlama Giderleri	31.704.843	42.752.796
Genel Yönetim Giderleri	189.972.394	203.238.756
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(266.544.801)	(200.159.037)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	129.786.914	85.482.640
Finansman Giderleri	3.027.080	9.646.572
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	149.345.252	135.205.876
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(1.790.697.879)	(1.446.389.146)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.311.656.460	1.511.545.910
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(874.226.025)	(1.080.698.699)
Parasal kayıp / kazanç	(70.040.221)	(98.880.672)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	367.390.214	331.966.539

Vergi gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kurumlar vergisi gideri (-)	(1.311.656.460)	(392.621.727)	(1.159.219.823)	(398.132.139)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11.633.405	15.809.693	(7.012.668)	(3.229.885)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(1.300.023.055)	(376.812.034)	(1.166.232.491)	(401.362.024)

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
QNB Bank A.Ş. Vadesiz mevduat	124.399.144	282.901.856
QNB Bank A.Ş. Vadeli mevduat	631.622.356	309.863.987
Enpara Bank A.Ş. Vadesiz mevduat	896.094.372	-
Toplam	1.652.115.872	592.765.843

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar ve Diğer Alacaklar
Qatar National Bank	7.185.123
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	1.559.400
QNB Bank A.Ş.	1.643.422
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	765.120.195
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	5.937.887
Toplam	781.446.027

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar ve Diğer Alacaklar
Qatar National Bank	6.867.477
QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.	1.423.931
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	2.071.215.589
QNB Bank A.Ş.	67.481
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	5.951.473
Toplam	2.085.525.951

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Diğer Ticari Borçlar	Toplam
QNB Bank A.Ş.	27.481.568	132.502.839	-	159.984.407
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-
Enpara Bank A.Ş.	-	-	10.999.999	10.999.999
Toplam	27.481.568	132.502.839	10.999.999	170.984.406

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Diğer Ticari Borçlar	Toplam
QNB Bank A.Ş.	33.585.110	19.536.528	7.479.576	60.601.214
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	2.056.779	2.056.779
Toplam	33.585.110	19.536.528	9.536.355	62.657.993

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	209	31.843.710	8.568.424	37.428.573	5.472.577	83.313.493
QNB Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	54.608.877	-	-	-	131.934.991	186.543.868
QNB Faktoring A.Ş.	-	303.893	-	6.448.185	-	6.752.078
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	5.933.115	-	5.933.115
QNB Sağlık Hayat Sig. Ve Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	12.569.003	12.569.003
Enpara Bank A.Ş.	-	-	-	-	16.640.136	16.640.136
Toplam	54.609.086	32.147.603	8.568.424	49.809.873	166.616.707	311.751.693

(*) QNB Portföy'den elde edilen diğer gelirin 115.300.497 TL'si temettü gelirinden oluşmaktadır.

1 Temmuz -30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	39	9.507.103	2.979.387	4.508.811	1.718.814	18.714.154
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	17.335.117	-	-	-	5.234.456	22.569.573
QNB Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	-	-
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	697.358	-	697.358
QNB Sağlık Hayat Sig. Ve Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	3.970.844	3.970.844
Enpara Bank A.Ş.	-	-	-	-	11.204.121	11.204.121
Toplam	17.335.156	9.507.103	2.979.387	5.206.169	22.128.235	57.156.050

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	161	74.119.345	38.516.278	49.505.741	5.755.308	167.896.833
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	42.403.987	-	-	-	69.207.971	111.611.958
QNB Faktoring A.Ş.	-	35.397.725	-	10.465.421	-	45.863.146
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	81.914	-	-	6.975.075	-	7.056.989
QNB Sağlık Hayat Sig. Ve Emeklilik A.Ş.	12.101.704	-	-	-	-	12.101.704
Toplam	54.587.766	109.517.070	38.516.278	66.946.237	74.963.279	344.530.630

1 Temmuz -30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	54	17.107.217	9.236.808	15.394.079	1.801.410	43.539.568
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	13.746.577	-	-	-	3.149.349	16.895.926
QNB Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	-	-
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	1.853.127	-	1.853.127
QNB Sağlık Hayat Sig. Ve Emeklilik A.Ş.	3.820.987	-	-	-	-	3.820.987
Toplam	17.567.618	17.107.217	9.236.808	17.247.206	4.950.759	66.109.608

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	23.690.845	373.093.208	44.372	4.804.714	31.977.925	5.907.767	439.518.831
QNB Esolutions Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	567.354	567.354
Toplam	23.690.845	373.093.208	44.372	4.804.714	31.977.925	6.475.121	440.086.185

1 Temmuz 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	6.624.233	100.565.822	14.486	945.849	9.336.083	2.098.634	119.585.107
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
QNB Esolutions Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-	250.081	250.081
QNB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	6.624.233	100.565.822	14.486	945.849	9.336.083	2.348.715	119.835.188

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	40.354.075	379.975.172	26.013.559	16.928.774	11.621.378	474.892.958
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	208.647	208.647
QNB Esolutions Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	99.670	99.670
	40.354.075	379.975.172	26.013.559	16.928.774	11.929.695	475.201.275

1 Temmuz - 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Bank A.Ş.	12.651.276	135.607.386	8.821.311	7.281.233	4.266.193	168.627.399
QNB Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	61.017	61.017
QNB Esolutions Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	3.125	3.125
	12.651.276	135.607.386	8.821.311	7.281.233	4.330.335	168.691.541

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	88.212.845	68.738.326
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.523.955	1.413.590
Toplam	89.736.800	70.151.916

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30 Eylül 2026				31 Aralık 2025 (*)			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	144.179.686	2.934.457	10.725	-	112.372.636	2.609.853	10.971	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	230.705.443	4.241.793	381.397	30.287	236.733.343	5.052.804	342.247	52.723
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	374.885.129	7.176.250	392.122	30.287	349.105.979	7.662.657	353.218	52.723
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9.Toplam varlıklar (4+8)	374.885.129	7.176.250	392.122	30.287	349.105.979	7.662.657	353.218	52.723
10. Ticari borçlar	4.395.792	89.676	-	-	9.498.371	221.289	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.395.792	89.676	-	-	9.498.371	221.289	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4.395.792	89.676	-	-	9.498.371	221.289	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(37.647.000)	(768.018)	-	-	(103.385.900)	(2.408.642)	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	37.647.000	768.018	-	-	103.385.900	2.408.642	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	332.842.337	6.318.556	392.122	30.287	236.221.708	5.032.726	353.218	52.723
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	370.489.337	7.086.574	392.122	30.287	339.607.608	7.441.368	353.218	52.723
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
30 Eylül 2026				
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	34.674.819	(34.674.819)	34.674.819	(34.674.819)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(3.757.935)	3.757.935	(3.757.935)	3.757.935
ABD Doları net etki	30.916.884	(30.916.884)	30.916.884	(30.916.884)
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	2.178.500	(2.178.500)	2.178.500	(2.178.500)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	2.178.500	(2.178.500)	2.178.500	(2.178.500)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	196.409	(196.409)	196.409	(196.409)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	196.409	(196.409)	196.409	(196.409)
	33.291.793	(33.291.793)	33.291.793	(33.291.793)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2025 (*)				
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	31.883.062	(31.883.062)	31.883.062	(31.883.062)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(10.319.995)	10.319.995	(10.319.995)	10.319.995
ABD Doları net etki	21.563.067	(21.563.067)	21.563.067	(21.563.067)
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	1.776.189	(1.776.189)	1.776.189	(1.776.189)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	1.776.189	(1.776.189)	1.776.189	(1.776.189)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	303.222	(303.222)	303.222	(303.222)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	303.222	(303.222)	303.222	(303.222)
	23.642.478	(23.642.478)	23.642.478	(23.642.478)

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

Kredi riski

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	15.778.907.443	15.778.907.443
Nakit ve nakit benzerleri	1.663.803.473	1.663.803.473
Finansal yatırımlar	5.012.246.483	5.012.246.483
Ticari alacaklar	8.068.831.067	8.068.831.067
Diğer alacaklar	1.034.026.420	1.034.026.420
Finansal yükümlülükler	4.166.744.904	4.166.744.904
Ticari borçlar	2.366.891.373	2.366.891.373
Finansal borçlar	1.327.784.740	1.327.784.740
Diğer borçlar	472.068.791	472.068.791
31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	15.197.868.796	15.197.868.796
Nakit ve nakit benzerleri	666.875.399	666.875.399
Finansal yatırımlar	3.974.933.001	3.974.933.001
Ticari alacaklar	9.091.953.174	9.091.953.174
Diğer alacaklar	1.464.107.222	1.464.107.222
Finansal yükümlülükler	4.415.288.550	4.415.288.550
Ticari borçlar	1.148.272.176	1.148.272.176
Finansal borçlar	2.555.894.858	2.555.894.858
Diğer borçlar	711.121.516	711.121.516

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.783.270.479	2.783.270.479	-	-
Borçlanma senetleri	1.557.538.973	1.557.538.973	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	1.225.731.506	1.225.731.506	-	-
İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar	303.923.087	303.923.087	-	-
Borçlanma senetleri	303.923.087	303.923.087	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.925.052.907	-	16.827.197	1.908.225.710
Diğer Menkul Değerler (*)	1.925.052.907	-	16.827.197	1.908.225.710
Toplam	5.012.246.473	3.087.193.566	16.827.197	1.908.225.710

(*) Halka açık olmayan 10 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.582.930.141	1.582.930.141	-	-
Borçlanma senetleri	511.856.353	511.856.353	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	1.071.073.788	1.071.073.788	-	-
İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar	340.966.014	340.966.014	-	-
Borçlanma senetleri	340.966.014	340.966.014	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.051.029.375	-	16.827.197	2.034.202.178
Diğer Menkul Değerler (*)	2.051.029.375	-	16.827.197	2.034.202.178
Toplam	3.974.925.530	1.923.896.155	16.827.197	2.034.202.178

(*) Halka açık olmayan 7.471 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

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

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

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra aşağıdaki kısa vadeli yapılandırılmış borçlanma araçlarının ihraç işlemleri tamamlanmıştır:

İHRAÇ TÜRÜ	ISIN KODU	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBİ01Q27	20/10/2026	11/12/2026	52	5.000.000
Yapılandırılmış borçlanma aracı	TR0QNBİ01Q35	27/10/2026	18/12/2026	52	10.000.000
TOPLAM					15.000.000

.....