

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve dipnotlar**

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Özet finansal durum tablosu (bilanço)	1-2
Özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özet özkaynak değişim tablosu	4
Özet nakit akış tablosu	5
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar.....	6-29

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihli
özet finansal durum tablosu (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		12.029.760	12.909.329
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.086.330	11.880.016
Finansal yatırımlar	4	2.008	2.006
Ticari alacaklar	5	503.081	653.930
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		440.607	528.169
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		62.474	125.761
Diğer alacaklar	6	61.895	62.900
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		59.000	53.813
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.895	9.087
Peşin ödenmiş giderler		208.862	55.832
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		152.408	211.714
Diğer dönen varlıklar		15.176	42.931
Duran varlıklar		332.979	338.208
Maddi duran varlıklar, (net)	7	37.696	31.695
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	83.269	90.875
Ertelenmiş vergi varlığı		212.014	215.638
Toplam varlıklar		12.362.739	13.247.537

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihli
özet finansal durum tablosu (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		866.246	1.008.144
Ticari borçlar	5	82.447	47.789
- İlişkili taraflara ticari borçlar		50.000	20.979
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		32.447	26.810
Diğer borçlar	6	265.041	184.030
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		265.041	184.030
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		429.585	702.607
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		429.585	702.607
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		89.173	73.718
Uzun vadeli yükümlülükler		334.973	296.496
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		334.973	296.496
Özkaynaklar		11.161.520	11.942.897
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(13.975)	(13.975)
-Diğer kazanç / kayıplar		(13.975)	(13.975)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	10	2.811.399	3.242.534
Net dönem karı / (zararı)		(781.377)	(431.135)
Toplam kaynaklar		12.362.739	13.247.537

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız	(Bağımsız	(Bağımsız
		Sınırlı	Denetimden	Sınırlı	Denetimden
		Denetimden	Geçmemiş)	Denetimden	Geçmemiş)
		Geçmiş)		Geçmiş)	
	Dipnot	1 Ocak –	1 Nisan –	1 Ocak –	1 Nisan –
	Referansları	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
		2018	2018	2017	2017
Hasılat	11	2.457.370	1.218.254	3.459.306	1.684.548
Brüt kar/zarar		2.457.370	1.218.254	3.459.306	1.684.548
Genel yönetim giderleri (-)	12-13	(4.212.139)	(2.164.277)	(4.953.117)	(2.664.033)
Pazarlama giderleri (-)	12-13	(39.361)	(21.237)	(42.311)	(21.473)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	1.022.165	488.327	928.498	466.099
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(5.788)	(1.758)	(24.292)	(9.613)
Esas faaliyet karı/zararı		(777.753)	(480.691)	(631.916)	(544.472)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi					
Faaliyet karı/zararı		(777.753)	(480.691)	(631.916)	(544.472)
Finansman gideri (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi					
kar/zarar		(777.753)	(480.691)	(631.916)	(544.472)
Dönem vergi (gideri) /geliri		-	-	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(3.624)	76.386	(29.848)	27.676
Dönem karı/zararı		(781.377)	(404.305)	(661.764)	(516.796)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		(781.377)	(404.305)	(661.764)	(516.796)
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

							<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler</i>		
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Toplam		
Geçmiş Dönem									
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş									
1 Ocak 2017 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(79.154)	324.476	2.918.058	12.308.853		
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(324.476)	324.476	-		
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-		
Net dönem karı / (zararı)		-	-	-	(661.764)	-	(661.764)		
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(661.764)	-	(661.764)		
30 Haziran 2017 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(79.154)	(661.764)	3.242.534	11.647.089		
Cari Dönem									
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş									
1 Ocak 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(431.135)	3.242.534	11.942.897		
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	431.135	(431.135)	-		
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-		
Net dönem karı / (zararı)		-	-	-	(781.377)	-	(781.377)		
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(781.377)	-	(781.377)		
30 Haziran 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(781.377)	2.811.399	11.161.520		

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait****özet nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		(781.377)	(661.764)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(200.056)	(173.127)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		315.455	305.862
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		46.741	81.883
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(586.723)	(636.461)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7-8	20.847	39.444
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.624	29.848
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp / kazanç			6.297
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		280.728	(18.121)
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		150.849	144.720
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		87.442	49.016
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		34.658	13.817
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		7.779	(225.674)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(700.705)	(853.012)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(508.054)	(451.856)
Vergi ödemeleri		(152.408)	(116.700)
Alınan Faiz		746.510	672.097
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(614.657)	(749.471)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7-8	(19.242)	(52.203)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	200
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(19.242)	(52.003)
C. Finansman faaliyetlerinden Kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		(633.899)	(801.474)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	11.638.994	12.257.540
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)	3	11.005.095	11.456.066

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:27 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

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

Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 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'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü QNB Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. Şirket'in "Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Genel Kurul kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 18'dir. (2017: 19 kişi)

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu ve 7 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket, kurucusu olduğu 14 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2017: 14 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 4 adet (31 Aralık 2017: 11 adet) ve kurucusu Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. olan 1 adet (2017: Bulunmamaktadır) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Temmuz 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ile nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Şirket 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olup olmadığı değerlendirilmiş ve önemlilik seviyesinin üzerinde bir etkisi olmadığı tespit edilmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir "beklenen kredi kaybı" modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olup olmadığı değerlendirilmiş ve önemlilik seviyesinin üzerinde bir etkisi olmadığı tespit edilmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: "örtülü yaklaşım (overlay approach)" ve "erteleyici yaklaşım (deferral approach)". Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayımlamıştır:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.264	372
Bankadaki nakit(*)	11.081.854	11.876.285
- Vadesiz mevduat	8.276	5.794
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	11.073.578	11.870.491
Diğer hazır değerler (**)	3.212	3.359
Toplam	11.086.330	11.880.016

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 11.079.726 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 11.874.826 TL).

(**) Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 3.212 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.359 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2018 (TL Karşılığı)
TL	%17,90	15 Ağustos 2018	3.759.379
TL	%16,80	23 Temmuz 2018	2.990.584
TL	%15,80	9 Temmuz 2018	3.665.636
TL	%15,80	9 Temmuz 2018	505.887
TL	%13,00	2 Temmuz 2018	152.092
			11.073.578
Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2017 (TL Karşılığı)
TL	%14,45	27 Şubat 2018	4.549.591
TL	%14,30	31 Ocak 2018	3.298.458
TL	%14,40	2 Ocak 2018	3.722.169
TL	%13,00	2 Ocak 2018	300.273
			11.870.491

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	11.086.330	11.519.392
Faiz tahakkukları	(81.235)	(63.326)
Toplam	11.005.095	11.456.066

4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	2.008	2.006
Toplam	2.008	2.006

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte "Satılmaya hazır finansal varlıklar" portföyü ismi "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak değiştirilmiştir.

	30 Haziran 2018	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
QNB Finans Faktoring A.Ş. (*)	7	7
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
Toplam	2.008	2.008

	31 Aralık 2017	
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
QNB Finans Faktoring A.Ş.	5	5
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
Toplam	2.006	2.006

(*) 23.02.2018 tarih ve 442 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket iştiraklerinden QNB Finans Faktoring A.Ş.'nin 50.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 15.000.000 TL artırılarak 65.000.000 TL'ye yükseltmesine iştirak edilmesine, artırılan 15.000.000 TL ödenmiş sermayeden Şirket hissesine düşen tutarın QNB Finans Faktoring A.Ş.'nin müracaatı üzerine defaten karşılmasına karar verilmiştir. Şirket hissesine düşen 2 TL tutarındaki sermaye artırımına iştirak payı 26.03.2018 tarihinde ödenmiştir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	440.607	528.169
- QNB Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	292.892	444.280
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	120.595	59.666
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	22.958	24.223
- QNB Finansbank gelir paylaşımı alacağı	4.162	-
Diğer taraflardan alacaklar	62.474	125.761
Toplam	503.081	653.930

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 14 (31 Aralık 2017 - 14) adet yatırım ve 5 (31 Aralık 2017 - 11) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	50.000	20.979
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	50.000	20.979
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	32.447	26.810
- Satıcılara borçlar	32.278	26.805
- Müşterilere borçlar	169	5
Toplam	82.447	47.789

6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	59.000	53.813
- QNB Finansbank A.Ş.	59.000	32.685
- Finans Portföy BİST30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu	-	20.060
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.068
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.895	9.087
Kısa vadeli diğer alacaklar	2.895	9.087
Toplam	61.895	62.900

Diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
- Ödenecek vergi ve kesintiler	118.233	123.036
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	146.808	60.994
Toplam	265.041	184.030

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	218.373	111.547	329.920
Alımlar	12.396	-	12.396
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	230.769	111.547	342.316
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(187.624)	(110.601)	(298.225)
Dönem gideri	(6.280)	(115)	(6.395)
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(193.904)	(110.716)	(304.620)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	30.749	946	31.695
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	36.865	831	37.696

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	221.746	474.366	696.112
Alımlar	6.633	1.145	7.778
Çıkışlar	(10.914)	-	(10.914)
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	217.465	475.511	692.976
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(179.113)	(452.375)	(631.488)
Dönem gideri	(8.639)	(18.241)	(26.880)
Çıkışlar	4.417	-	4.417
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(183.335)	(470.616)	(653.951)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	42.633	21.991	64.624
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	34.130	4.895	39.025

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.086.893	1.152.326
Alımlar	-	6.846	6.846
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.093.739	1.159.172
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(996.018)	(1.061.451)
Dönem gideri	-	(14.452)	(14.452)
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.010.470)	(1.075.903)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	-	90.875	90.875
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	-	83.269	83.269
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.042.468	1.107.901
Alımlar	-	44.425	44.425
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.086.893	1.152.326
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(969.123)	(1.034.556)
Dönem gideri	-	(12.564)	(12.564)
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(981.687)	(1.047.120)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	-	73.345	73.345
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	-	105.206	105.206

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		
	Tutar	Kur	TL
<i>Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	7.665.369	1	7.665.369
DTHB Nominal Değeri-TL	1.400.000	1	1.400.000
Finansman Bonosu-TL	330.000	1	330.000
Eurobond-ABD Doları	800.000	4,8434	3.586.720
Mevduat-ABD Doları	1.226.938	4,8434	5.500.854
Mevduat-TL	169.557.432	1	169.557.432
Yatırım Fonu	623.723	1	623.723
Toplam			188.664.098

	31 Aralık 2017		
	Tutar	Kur	TL
<i>Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	6.311.841	1	6.311.841
DTHB Nominal Değeri-TL	637.000	1	637.000
Mevduat-ABD Doları	676.564	3,7719	2.551.932
Mevduat-TL	152.996.357	1	152.996.357
Toplam			162.497.130

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2018	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2017
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,96	4.998.000	99,96	4.998.000
Diğer	0,04	2.000	0,04	2.000
	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 10.000.000 TL).

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
Toplam	4.145.473	4.145.473

27 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2017 yılı faaliyetleri neticesinde kar oluşmamasından dolayı kar dağıtılmamasına karar verilmiştir.

Geçmiş yıllar karları / (zararları)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı	3.242.534	2.918.058
- Önceki dönem net karı / (zararı)	(431.135)	324.476
	2.811.399	3.242.534

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Özkaynaklar (devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 13.975 TL (31 Aralık 2017: 13.975 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" altındaki Diğer kazanç/kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hasılat				
Yatırım fonları yönetim ücreti	1.551.886	773.904	1.945.003	866.603
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	184.645	96.369	824.707	425.824
Fon yönetim ücreti	1.736.531	870.273	2.769.710	1.292.427
Özel portföy yönetimi komisyonları	437.048	189.227	349.856	182.947
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	41.153	40.347	87.931	87.931
Özel portföy yönetim gelirleri	478.201	229.574	437.787	270.878
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	238.675	114.444	205.828	121.243
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	238.675	114.444	205.828	121.243
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	3.963	3.963	45.981	-
Ticari Faaliyetler Hasılatı	2.457.370	1.218.254	3.459.306	1.684.548

12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(4.212.139)	(2.164.277)	(4.953.117)	(2.664.033)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(39.361)	(21.237)	(42.311)	(21.473)
Toplam	(4.251.500)	(2.185.514)	(4.995.428)	(2.685.506)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(2.201.077)	(1.150.513)	(3.010.438)	(1.708.013)
Personel prim giderleri	(300.000)	(150.000)	(250.000)	(150.000)
Kıdem tazminatı	(38.477)	(19.239)	(40.501)	(20.251)
Personel giderleri	(2.539.554)	(1.319.752)	(3.300.939)	(1.878.264)
Kira giderleri	(447.339)	(232.007)	(410.194)	(203.254)
Bilgi işlem giderleri	(472.846)	(239.397)	(423.932)	(214.476)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(317.924)	(143.597)	(315.414)	(131.196)
Fon hizmet giderleri	(127.440)	(63.720)	(169.625)	(80.004)
Araç kiralama giderleri	(99.724)	(52.059)	(92.280)	(46.361)
Ofis genel giderleri	(46.428)	(26.921)	(49.981)	(26.066)
Vergi resim ve harçlar	(36.029)	(19.083)	(30.771)	(15.558)
İtfa payları (Not 8)	(14.452)	(7.280)	(12.564)	(7.166)
Ulaşım giderleri	(7.951)	(5.078)	(1.324)	(385)
İletişim giderleri	(7.384)	(4.432)	(8.948)	(4.407)
Amortisman giderleri (Not 7)	(6.395)	(3.300)	(26.880)	(8.928)
Sigorta giderleri	(1.590)	(811)	(1.869)	(1.677)
Diğer	(87.083)	(46.840)	(108.396)	(46.291)
Genel giderler	(1.672.585)	(844.525)	(1.652.178)	(785.769)
Toplam genel yönetim giderleri	(4.212.139)	(2.164.277)	(4.953.117)	(2.664.033)
Pazarlama ve satış giderleri				
Pazarlama ve satış giderleri	(39.361)	(21.237)	(42.311)	(21.473)
Toplam pazarlama ve satış giderleri	(39.361)	(21.237)	(42.311)	(21.473)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Banka mevduatı faiz geliri	827.745	412.451	735.423	389.032
Pazarlama destek hizmet geliri	150.000	75.000	150.000	75.000
Kur farkı gelirleri	552	59	25.625	643
Konusu kalmayan karşılık	42.851	-	14.139	-
Diğer	1.017	817	3.311	1.424
Toplam	1.022.165	488.327	928.498	466.099

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı giderleri	(5.542)	(1.758)	(21.428)	(6.749)
Diğer	(246)	-	(2.864)	(2.864)
Toplam	(5.788)	(1.758)	(24.292)	(9.613)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

16. Hisse başına kazanç

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü QNB Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat</u>		
Vadeli mevduat	11.073.578	11.870.491
Vadesiz mevduat	6.148	4.335
Toplam	11.079.726	11.874.826

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</u>		
Cari hesap	3.212	3.359
Toplam	3.212	3.359

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
QNB Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
Fonları fon yönetim ücreti	292.892	444.280
-Fon yönetim alacakları	292.892	444.280
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	120.595	59.666
-Özel portföy yönetimi	120.595	59.666
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	22.958	24.223
-Özel portföy yönetimi	22.958	24.223
QNB Finansbank A.Ş.	4.162	-
-Gelir paylaşımı	4.162	-
Toplam	440.607	528.169

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>		
QNB Finansbank A.Ş.	59.000	32.685
Finans Portföy BİST30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun BYF	-	20.060
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.068
Toplam	59.000	53.813

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	50.000	20.979
Toplam	50.000	20.979

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2018 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	827.745	-	-	153.964	981.709
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	238.675	-	-	238.675
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	138.657	-	-	138.657
Yatırım Fonları(*)	-	-	1.744.220	-	1.744.220
Toplam	827.745	377.332	1.744.220	153.964	3.103.261

(*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir.

1 Ocak – 30 Haziran 2018 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	455.449	455.449
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	19.500	93.000	36.000	148.500
Toplam	19.500	93.000	491.449	603.949

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2017 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	735.423	-	-	23.756	195.982	955.161
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	205.828	-	-	-	205.828
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	157.005	-	-	-	157.005
Yatırım Fonları(*)	-	-	2.769.710	-	-	2.769.710
Toplam	735.423	362.833	2.769.710	23.756	195.982	4.087.704

(*) Yatırım Fonları QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonlarını içermektedir.

1 Ocak – 30 Haziran 2017 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	418.566	19.751	438.317
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	17.500	116.750	44.500	-	178.750
Toplam	17.500	116.750	463.066	19.751	617.067

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	1.188.255	1.020.239
Kıdem tazminatı karşılıkları	6.454	-
Toplam	1.194.709	1.020.239

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığı için kur riski bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	11.653.314	11.653.314
Nakit ve nakit benzerleri	11.086.330	11.086.330
Ticari alacaklar	503.081	503.081
Finansal yatırımlar	2.008	2.008
Diğer alacaklar	61.895	61.895
Finansal yükümlülükler	347.488	347.488
Diğer borçlar	265.041	265.041
Ticari borçlar	82.447	82.447
31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	12.598.852	12.598.852
Nakit ve nakit benzerleri	11.880.016	11.880.016
Ticari alacaklar	653.930	653.930
Finansal yatırımlar	2.006	2.006
Diğer alacaklar	62.900	62.900
Finansal yükümlülükler	231.819	231.819
Diğer borçlar	184.030	184.030
Ticari borçlar	47.789	47.789

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek 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.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

Finansal yükümlülükler:

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

19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in kurucusu olduğu Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu, Finans Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu ve Finans Portföy Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun tasfiye edilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru talebi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.07.2018 tarih ve 12233903-310.02-E.7682 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmış olup söz konusu fonların tasfiyelerine ilişkin duyuruların yapıldığı tarihten itibaren geçecek 6 aylık sürenin bitimini izleyen 17.01.2019 tarihinde fonların tasfiye işlemlerine başlanacaktır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

20. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

21. Bölümlere göre raporlama

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