

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve dipnotlar**

İçindekiler**Sayfa**

Finansal durum tablosu (bilanço).....	1 - 2
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özkaynak değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 31

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2019 tarihli****özet finansal durum tablosu (bilanço)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		10.853.596	10.659.216
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.227.928	9.248.211
Finansal yatırımlar	4	7.694.325	549.136
Ticari alacaklar	5	1.377.062	512.616
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		1.340.022	449.857
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		37.040	62.759
Diğer alacaklar	6	42.532	24.662
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		33.522	24.662
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		9.010	-
Peşin ödenmiş giderler		193.402	49.638
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		315.001	257.618
Diğer dönen varlıklar		3.346	17.335
Duran varlıklar		474.697	582.745
Maddi duran varlıklar, (net)	7	215.660	228.770
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	65.875	73.662
Ertelenmiş vergi varlığı		193.162	280.313
Toplam varlıklar		11.328.293	11.241.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2019 tarihli****özet finansal durum tablosu (bilanço)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Kaynaklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		1.550.082	1.090.946
Ticari borçlar	5	74.538	11.120
- İlişkili taraflara ticari borçlar		31.023	1.293
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		43.515	9.827
Diğer borçlar	6	444.137	199.730
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		444.137	199.730
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		352.487	774.829
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		352.487	774.829
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		678.920	105.267
Uzun vadeli yükümlülükler		386.894	360.236
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		386.894	360.236
Özkaynaklar		9.391.317	9.790.779
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(3.671)	(3.671)
-Diğer kazanç / kayıplar		(3.671)	(3.671)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	10	648.977	2.811.399
Net dönem karı / (zararı)		(399.462)	(2.162.422)
Toplam kaynaklar		11.328.293	11.241.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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	Önceki Dönem
		(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Hasılat	11	1.644.687	1.239.116
Brüt kar/zarar		1.644.687	1.239.116
Genel yönetim giderleri (-)	12, 13	(2.342.944)	(2.047.862)
Pazarlama giderleri (-)	12, 13	(39.622)	(18.124)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	587.071	533.838
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(161.503)	(4.030)
Esas faaliyet karı/zararı		(312.311)	(297.062)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		(312.311)	(297.062)
Finansman gideri (-)		-	-
Vergi öncesi kar/zarar		(312.311)	(297.062)
Dönem vergi (gideri) /geliri		-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(87.151)	(80.010)
Dönem karı/zararı		(399.462)	(377.072)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		(399.462)	(377.072)
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait****özet özkaynak değişim tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler			
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
Geçmiş Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş							
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 zararı		-	-	-	(377.072)	-	(377.072)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(377.072)	-	(377.072)
31 Mart 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(377.072)	2.811.399	11.565.825
Cari Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş							
1 Ocak 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(2.162.422)	2.811.399	9.790.779
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	2.162.422	(2.162.422)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	(399.462)	-	(399.462)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(399.462)	-	(399.462)
31 Mart 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(399.462)	648.977	9.391.317

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 Mart 2019 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 Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		(399.462)	(377.072)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		729.212	180.420
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(138.596)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		267.250	185.938
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		670.181	78.477
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(177.671)	(174.272)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	20.897	10.267
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		87.151	80.010
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.814.687)	6.490
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(864.446)	202.209
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(7.006.593)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(147.645)	(314.876)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		63.418	4.194
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		140.579	114.963
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(7.484.937)	(190.162)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(655.634)	(508.054)
Vergi ödemeleri		(57.383)	(76.523)
Alınan Faiz		278.318	254.630
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(7.919.636)	(520.109)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	-	(1.846)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	(1.846)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		(7.919.636)	(521.955)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	9.146.309	11.638.994
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)	3	1.226.673	11.117.039

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir. Şirket'in Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 19'dur (2018: 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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu, 7 adet yatırım fonu ve 1 adet serbest fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 12 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 15 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 4 adet (31 Aralık 2018: Kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 4 adet ve kurucusu Ziraat Hayat ve Emeklilik olan 1 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Nisan 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**31 Mart 2019 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 Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("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 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Mart 2018 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.

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.

**31 Mart 2019 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, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", standardının yerine uygulamaktadır. TFRS 9 standardı, esas olarak finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen zarar karşılığı için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında Not 2.5'te açıklanan değişikliklere ilave olarak TFRS 9 geçişi ile Not 2.6 "Önemli Muhasebe politikaları özeti"nde değişiklikler yapılmıştır, bunların haricinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. TFRS 9 geçişi ile birlikte geçerliliğini yitiren önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalara Not 2.6.1'de yer verilmiştir.

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. 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.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değeri olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

**31 Mart 2019 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)

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizler sonucu standart uygulanmış olsaydı, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla etki finansal durum tablosu üzerinde %4-%6 arasında olacaktır.

TFRS 16'ya geçişi sebebiyle, Şirket'in esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleşmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar 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 değişiklik KKK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede 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 uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 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 değerlendirmede;
- (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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 Mart 2019 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 - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK Ocak 2019'de TMS 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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 ölçebilmektedirler.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

**31 Mart 2019 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 değerlendirmektedir.

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. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 Mart 2019 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)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2019 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, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	558	960
Bankadaki nakit (*)	1.227.370	9.244.292
- Vadesiz mevduat	14.295	8.593
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	1.213.075	9.235.699
Diğer hazır değerler (**)	-	2.959
Toplam	1.227.928	9.248.211

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.225.710 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 9.017.220 TL).

(**) Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 2.959 TL).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2019 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%3,10	26 Nisan 2019	630.507
ABD Doları	%3,20	12 Nisan 2019	479.013
TL	%20,00	1 Nisan 2019	103.555
			1.213.075

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2018 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%4,20	18 Ocak 2019	793.307
ABD Doları	%4,40	4 Ocak 2019	530.909
TL	%23,00	22 Ocak 2019	2.127.461
TL	%23,20	15 Ocak 2019	2.524.312
TL	%23,30	4 Ocak 2019	3.034.613
TL	%18,50	4 Ocak 2019	225.097
			9.235.699

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Nakit ve nakit benzerleri	1.227.928	11.277.703
Faiz tahakkukları	(1.255)	(160.664)
Toplam	1.226.673	11.117.039

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	2.008	2.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.692.317	547.128
Toplam	7.694.325	549.136

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

	31 Mart 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	597.500	578.233	578.233
Finans Portföy Para Piyasası Fonu	7.006.593	7.114.084	7.114.084
Toplam	7.604.093	7.692.317	7.692.317

	31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	597.500	547.128	547.128
Toplam	597.500	547.128	547.128

	31 Mart 2019	
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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

		31 Aralık 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

(*) 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 arttırılarak 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 müraacatı üzerine defaten karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket hissesine düşen 2 TL tutarındaki sermaye artırımına iştirak payı 26.03.2018 tarihinde ödenmiştir.

5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	1.340.022	449.857
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	1.306.558	392.956
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	29.375	43.688
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	4.089	13.213
Diğer taraflardan alacaklar	37.040	62.759
Toplam	1.377.062	512.616

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 12 (31 Aralık 2018 - 15) adet yatırım ve 4 (31 Aralık 2018 - 5) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	31.023	1.293
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.023	1.293
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	43.515	9.827
- Satıcılara borçlar	41.605	8.000
- Müşterilere borçlar	1.910	1.827
Toplam	74.538	11.120

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	33.522	24.662
- QNB Finansbank A.Ş.	33.522	24.662
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9.010	-
Kısa vadeli diğer alacaklar	9.010	-
Toplam	42.532	24.662

Diğer borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	146.969	128.466
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	177.775	71.264
- Diğer borçlar	119.393	-
Toplam	444.137	199.730

31 Mart 2019 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	Taşıtlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	547.135
Alımlar	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	547.135
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(200.779)	(110.832)	(6.754)	(318.365)
Dönem gideri	(2.922)	(57)	(10.131)	(13.110)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(203.701)	(110.889)	(16.885)	(331.475)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	32.189	715	195.866	228.770
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	29.267	658	185.735	215.660
	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	218.373	111.547	-	329.920
Alımlar	1.846	-	-	1.846
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	220.219	111.547	-	331.766
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(187.624)	(110.601)	-	(298.225)
Dönem gideri	(3.037)	(58)	-	(3.095)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(190.661)	(110.659)	-	(301.320)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	30.749	946	-	31.695
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	29.558	888	-	30.446

31 Mart 2019 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 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.025.577)	(1.091.010)
Dönem gideri	-	(7.787)	(7.787)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.033.364)	(1.098.797)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	-	73.662	73.662
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	-	65.875	65.875
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.086.893	1.152.326
Alımlar	-	-	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.086.893	1.152.326
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(996.018)	(1.061.451)
Dönem gideri	-	(7.172)	(7.172)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.003.190)	(1.068.623)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	-	90.875	90.875
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	-	83.703	83.703

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 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:

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019			
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	4.418.350	1	4.418.350
DTHB Nominal Değeri-TL	8.316.761	1	8.316.761
Özel Sektör Tahvili-TL	2.810.000	1	2.810.000
Mevduat-ABD Doları	2.101.718	5.6284	11.829.312
Mevduat-Avro	58.012	6.3188	366.568
Mevduat-TL	12.011.687	1	12.011.687
Yatırım Fonu-TL	45.906.086	1	45.906.086
Toplam			85.658.764

31 Aralık 2018			
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.307.907	1	5.307.907
DTHB Nominal Değeri-TL	400.000	1	400.000
DTHB Nominal Değeri-ABD Doları	800.000	5.2609	4.208.720
Mevduat-ABD Doları	2.049.870	5.2609	10.784.161
Mevduat-Avro	200.390	6.0280	1.207.951
Mevduat-TL	103.786.654	1	103.786.654
Yatırım Fonu-TL	182.984	1	182.984
Toplam			125.878.377

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	31 Mart 2019	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2018
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

31 Mart 2019 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).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 10.000.000 TL).

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
Toplam	4.145.473	4.145.473

27 Mart 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2018 yılı faaliyetleri neticesinde kar oluşmamasından dolayı kar dağıtılmamasına karar verilmiştir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönem Başı	2.811.399	3.242.534
- Önceki dönem net karı	(2.162.422)	(431.135)
	648.977	2.811.399

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Özkaynaklar (devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 3.671 TL (31 Aralık 2018: 3.671 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 - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hasılat		
Yatırım fonları yönetim ücreti	2.001.025	796.399
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	85.235	88.276
Fon yönetim ücreti	2.086.260	884.675
Özel portföy yönetimi komisyonları	133.603	247.821
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	45	806
Özel portföy yönetim gelirleri	133.648	248.627
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	85.089	124.231
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	85.089	124.231
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	(660.310)	(18.417)
Ticari Faaliyetler Hasılatı	1.644.687	1.239.116

12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(2.342.944)	(2.047.862)
Pazarlama giderleri (-)	(39.622)	(18.124)
Toplam	(2.382.566)	(2.065.986)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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 - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(1.285.059)	(1.033.864)
Personel prim giderleri	(180.000)	(150.000)
Kıdem tazminatı	(26.658)	(19.238)
İzin yükümlülük gideri	2.342	(16.700)
Personel giderleri	(1.489.375)	(1.219.802)
Bilgi işlem giderleri	(300.860)	(233.449)
Kira giderleri	(210.688)	(215.332)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(88.238)	(174.327)
Fon hizmet giderleri	(80.887)	(63.720)
Araç kiralama giderleri	(49.694)	(47.665)
Ofis genel giderleri	(21.339)	(19.507)
Vergi resim ve harçlar	(22.948)	(16.946)
Ulaşım giderleri	(4.461)	(2.873)
İtfa payları (Not 8)	(7.787)	(7.172)
Amortisman giderleri (Not 7)	(13.110)	(3.095)
İletişim giderleri	(5.241)	(2.952)
Sigorta giderleri	(2.370)	(779)
Diğer	(45.946)	(40.243)
Genel giderler	(853.569)	(828.060)
Toplam genel yönetim giderleri	(2.342.944)	(2.047.862)
Pazarlama giderleri		
Pazarlama giderleri	(39.622)	(18.124)
Toplam pazarlama giderleri	(39.622)	(18.124)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Banka mevduatı faiz geliri	279.573	415.294
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artış geliri	138.595	-
Kur farkı gelirleri	77.292	493
Pazarlama destek hizmet geliri	75.000	75.000
Menkul kıymet karı	8.104	-
Konusu kalmayan karşılık	7.788	42.851
Diğer	719	200
Toplam	587.071	533.838

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kur farkı giderleri	(11)	(3.784)
Operasyonel zarar	(161.492)	(246)
Toplam	(161.503)	(4.030)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Mart 2019 ve 2018 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 değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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.

QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat	1.213.075	9.010.602
Vadesiz mevduat	12.635	6.618
Toplam	1.225.710	9.017.220

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Cari hesap	-	2.959
Vadeli mevduat(*)	-	225.097
Toplam	-	228.056

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde yer alan 225.097 TL tutarındaki bakiyesi QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından QNB Finansbank A.Ş. nezdinde vadeli mevduat olarak değerlendirilmektedir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	1.306.558	392.956
-Fon yönetim alacakları	1.306.558	392.956
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29.375	43.688
-Özel portföy yönetimi	29.375	43.688
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4.089	13.213
-Özel portföy yönetimi	4.089	13.213
Toplam	1.340.022	449.857

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		
QNB Finansbank A.Ş.	33.522	24.662
Toplam	33.522	24.662

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.023	1.293
Toplam	31.023	1.293

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 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 - 31 Mart 2019 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.	279.573	-	-	72.973	75.000	427.546
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	85.089	-	-	-	85.089
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	27.780	-	-	-	27.780
Yatırım Fonları(*)	-	-	2.081.888	-	-	2.081.888
Toplam	279.573	112.869	2.081.888	72.973	75.000	2.622.303

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

1 Ocak – 31 Mart 2019 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	216.417	-	216.417
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	61.048	18.000	-	79.048
Toplam	-	61.048	234.417	-	295.465

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 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 – 31 Mart 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.	415.294	-	-	75.000	490.294
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	124.231	-	-	124.231
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	74.127	-	-	74.127
Yatırım Fonları(*)	-	-	878.566	-	878.566
Toplam	415.294	198.358	878.566	75.000	1.567.218

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

1 Ocak – 31 Mart 2018 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	219.686	219.686
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	46.500	18.000	64.500
Toplam	-	46.500	237.686	284.186

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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)

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	449.691	372.569
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.283	5.207
Toplam	461.974	377.776

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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
31 Mart 2019					31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	Sterlin	
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.687.754	299.864	-	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.687.754	299.864	-	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-
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)	1.687.754	299.864	-	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.687.754	299.864	-	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)*	1.687.754	299.864	-	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2019 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)

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2019				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

ABD Doları net varlık / yükümlülük	168.775	(168.775)	168.775	168.775
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	168.775	(168.775)	168.775	168.775

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

ABD Doları net varlık/yükümlülük	187.134	(187.134)	187.134	(187.134)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	187.134	(187.134)	187.134	(187.134)

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2019 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:

31 Mart 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	10.341.847	10.341.847
Nakit ve nakit benzerleri	1.227.928	1.227.928
Ticari alacaklar	1.377.062	1.377.062
Finansal yatırımlar	7.694.325	7.694.325
Diğer alacaklar	42.532	42.532
Finansal yükümlülükler	518.675	518.675
Diğer borçlar	444.137	444.137
Ticari borçlar	74.538	74.538
31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	10.334.625	10.334.625
Nakit ve nakit benzerleri	9.248.211	9.248.211
Ticari alacaklar	512.616	512.616
Finansal yatırımlar	549.136	549.136
Diğer alacaklar	24.662	24.662
Finansal yükümlülükler	210.850	210.850
Diğer borçlar	199.730	199.730
Ticari borçlar	11.120	11.120

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

**31 Mart 2019 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

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.