

**QNB FİNANS YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI
ORTAKLIĞI**

**01 Ocak – 30 Eylül 2018 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	3-4
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	5
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	6
Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	7
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	8
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	9-43

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Sınırlı Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş)	Geçmiş)
Varlıklar	Not	30 Eylül	31 Aralık
Dönen Varlıklar		2018	2017
		635.792.488	483.098.497
Nakit ve Nakit benzerleri	3	22.821.099	24.377.392
Finansal Varlıklar	4	71.601.117	114.665.070
Ticari Alacaklar	6	519.810.181	329.132.139
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	2.105.051	535.269
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		517.705.130	328.596.870
Diğer Alacaklar	7	19.681.605	14.615.595
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	21	29.665	33.753
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.651.940	14.581.842
Peşin Ödenmiş Giderler		1.853.440	264.753
Diğer Dönen Varlıklar		25.046	43.548
Duran Varlıklar		10.690.453	9.701.385
Diğer Alacaklar	7	3.177.659	1.481.072
Maddi Duran Varlıklar	9	1.756.440	1.532.629
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.815.910	2.324.630
Peşin Ödenmiş Giderler		2.131.845	2.344.102
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.808.599	2.018.952
Toplam Varlıklar		646.482.941	492.799.882

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
Kaynaklar	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		482.107.784	334.622.837
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	291.680.010	140.870.695
Ticari Borçlar	6	170.200.511	179.530.587
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	668.969	618.023
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		169.531.542	178.912.564
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		675.181	595.620
Diğer Borçlar	7	3.674.340	2.423.573
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.158.992	610.723
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.656.981	1.993.848
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.061.769	8.597.791
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	4.610.119	6.249.150
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	7.451.650	2.348.641
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.027.128	3.847.045
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.027.128	3.847.045
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.027.128	3.847.045
Özkaynaklar		160.348.029	154.330.000
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		160.342.639	154.324.020
Ödenmiş Sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(424.166)	(424.166)
- Diğer Kazanç /Kayıplar		(424.166)	(424.166)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.282.878	-
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		1.282.878	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	19.797.555	16.420.951
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	59.336.642	59.732.838
Net Dönem Karı/Zararı		27.035.741	25.280.408
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.390	5.980
Toplam Kaynaklar		646.482.941	492.799.882

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
	Not				
KAR VE ZARAR KISMI					
Hasılat	15	4.409.828.736	969.747.656	3.628.356.201	1.491.375.637
Satışların Maliyeti (-)	15	(4.404.208.603)	(967.991.418)	(3.624.488.621)	(1.489.688.774)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	15	91.985.940	28.753.015	65.513.669	23.400.459
BRÜT KAR/ZARAR		97.606.073	30.509.253	69.381.249	25.087.322
Pazarlama Giderleri (-)	16	(11.084.918)	(3.865.651)	(7.015.309)	(2.194.487)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(54.821.775)	(18.799.488)	(52.005.774)	(17.117.205)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	51.673.900	27.607.999	25.973.657	7.447.722
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(37.196.356)	(20.877.872)	(15.096.910)	(4.920.468)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		46.176.924	14.574.241	21.236.913	8.302.884
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		46.176.924	14.574.241	21.236.913	8.302.884
Finansman Giderleri (-)	19	(9.907.484)	(4.356.948)	(370.590)	(292.503)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		36.269.440	10.217.293	20.866.323	8.010.381
Vergi Gideri		(9.234.289)	(3.452.800)	(4.165.255)	(1.579.869)
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>		<i>(9.098.601)</i>	<i>(3.220.732)</i>	<i>(3.672.508)</i>	<i>(1.692.438)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>		<i>(135.688)</i>	<i>(232.068)</i>	<i>(492.747)</i>	<i>112.569</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		27.035.151	6.764.493	16.701.068	6.430.512
Dönem Karının Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(590)	(277)	(231)	34
Ana Ortaklık Payları		27.035.741	6.764.770	16.701.299	6.430.478
		27.035.151	6.764.493	16.701.068	6.430.512

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Not				
Dönem Karı	27.035.151	6.764.493	16.701.068	6.430.512
Diğer Kapsamlı Gelirler:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Aktüeryal Kayıp	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir / Giderleri	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	27.035.151	6.764.493	16.701.068	6.430.512
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	27.035.151	6.764.493	16.701.068	6.430.512
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(590)	(277)	(231)	34
Ana Ortaklık Payları	27.035.741	6.764.770	16.701.299	6.430.478
	27.035.151	6.764.493	16.701.068	6.430.512

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
			Değer Artış Fonları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı			
Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2017 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(455.012)	14.308.738	29.138.666	36.466.385	132.772.766	6.152	132.778.918
Transferler	-	-	-	-	2.112.213	34.354.172	(36.466.385)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	16.701.299	16.701.299	(231)	16.701.068
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	16.701.299	16.701.299	(231)	16.701.068
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(455.012)	16.420.951	59.732.838	16.701.299	145.714.065	5.921	145.719.986
Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş										
1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(424.166)	16.420.951	59.732.838	25.280.408	154.324.020	5.980	154.330.000
TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	1.282.878	-	-	-	-	1.282.878	-	1.282.878
1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla Yeni Bakiye	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(424.166)	16.420.951	59.732.838	25.280.408	155.606.898	5.980	155.612.878
Transferler	-	-	-	-	3.376.604	21.903.804	(25.280.408)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	27.035.741	27.035.741	(590)	27.035.151
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	27.035.741	27.035.741	(590)	27.035.151
30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(424.166)	19.797.555	59.336.642	27.035.741	160.342.639	5.390	160.348.029

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2017
	Not		
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(23.994.087)	(40.027.639)
Dönem Karı (Zararı)		27.035.151	16.701.068
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(10.119.664)	(12.284.779)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	1.004.334	966.163
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.187.229	597.470
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.521.572	3.993.033
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(334.343)	(3.395.563)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(23.106.209)	(17.783.523)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(439.307)	(219.533)
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(439.307)	(219.533)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		9.234.289	4.165.255
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(10.611)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(10.611)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5.125.357)	(33.729.721)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		44.421.500	(48.488.648)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(190.678.042)	(110.655.967)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.569.782)	(368.875)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(189.108.260)	(110.287.092)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(8.120.525)	1.294.539
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		4.088	(30.937)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)		(8.124.613)	1.325.476
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(9.330.076)	32.872.292
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		50.946	(19.397)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(9.381.022)	32.891.689
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		158.581.786	91.248.063
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		11.790.130	(29.313.432)
Ödenen Temettüleri		(22.102.000)	(3.760.000)
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(5.610.501)	(3.151.649)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(8.640.422)	(4.365.306)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		568.706	562.748
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(719.425)	(565.618)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri		-	8.938
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları		(719.425)	(574.556)
Finansman faaliyetlerinden Nakit Akışları		23.475.370	17.500.841
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.856.474)	(370.590)
Diğer Finansal Kredi Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(9.856.474)	(370.590)
Alınan Faiz		33.331.844	17.871.431
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(1.238.142)	(23.092.416)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(1.238.142)	(23.092.416)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		23.963.760	44.492.284
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	22.725.618	21.399.868

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

Konsolidasyona dahil edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Kristal Kule Binası, No: 215 Kat:27 34394 Şişli, İstanbul adresinde bulunmaktadır. QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %99,96'sı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 183 (31 Aralık 2017: 186) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu ve yöneticisi olduğu 15 (31 Aralık 2017 - 14) adet yatırım ve yöneticisi olduğu 5 (31 Aralık 2017 – 11) adet emeklilik fonu mevcuttur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tablolar, türev araçlar ve gerçeğe uygundeğeri ile taşınan finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un 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.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.1 Netleştirme / mahsup

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

2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in Bağlı Ortaklığı'na ilişkin bilgiler 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

			Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
Bağlı Ortaklık	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	Türkiye	99,96	99,96

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

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

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un cari dönem içerisinde 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Bulunmamaktadır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide 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 Grup'un 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 hasılatı 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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 muhasebeleştirdiği 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 Grup'un 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 yayınlamıştır. 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 Grup için geçerli değildir ve Grup'un 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 yayınlamıştır. 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. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un 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 yayınlamıştır:

- 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.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Söz konusu değişikliklerin Grup'un 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 Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup 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. Grup, standardın Grup'un 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 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 değişiklikle KGK, 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 itibarıyla 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. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 değerlendirmediklerini;
- (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 belirlediklerini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiklerini 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 uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un 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. Grup konsolide 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.

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. Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 Grup için geçerli değildir ve Grup’un 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 muhasebeleştiği 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 muhasebeleştiği 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 Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

(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 Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(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 gerçekleştikten 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 Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide Finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide Finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında 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 ve 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve Nakit benzerleri

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.945	372
Bankadaki Nakit	22.818.145	24.368.883
Vadesiz Mevduat	11.720.113	12.498.392
Vadesi Üç Aydan Kısa Olan Vadeli Mevduat	11.098.032	11.870.491
Diğer Nakit Benzerleri	1.009	8.137
	22.821.099	24.377.392

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Eylül 2018 (TL Karşılığı)
TL	%23,00	1 Ekim 2018	500.945
TL	%27,00	31 Ekim 2018	2.865.468
TL	%20,35	15 Ekim 2018	4.059.322
TL	%25,50	1 Ekim 2018	3.672.297
			11.098.032

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

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

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.821.099	21.463.769
Faiz Tahakkukları	(95.481)	(63.901)
	22.725.618	21.399.868

4. Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	70.075.844	114.497.344
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar(*)	1.525.273	167.726
	71.601.117	114.665.070

(*) "Satılmaya hazır finansal varlıklar", TFRS 9 geçişiyle birlikte "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak isimlendirilmeye başlanmıştır.

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.844.895	29.236.112
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	22.840.132	35.691.436
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	37.390.817	49.569.796
	70.075.844	114.497.344

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Finansal Varlıklar

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254(*)	159.711
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim. Arşt. San. Tic. A.Ş.	8.000	8.000
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	14	10
Bantaş Nakit tve Kıymetli Mal Taş. ve Güvenlik A.Ş.	3	3
Hemenal Finansman A.Ş.	2	2
	1.525.273	167.726

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetleri maliyet değeri yerine gerçeğe uygun değeriyle takip edilmeye başlanmış ve hisse senetleri stratejik amaçlı olarak tutulduğu için gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar” kaleminde gösterilmiştir.

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2018		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	22.313.693	22.840.132	22.840.132
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	10.456.990	9.844.895	9.844.895
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	37.117.546	37.390.817	37.390.817
	69.888.229	70.075.844	70.075.844
(*) 30 Eylül 2018 itibarı ile sahip olunan Özel Kesim Tahvil ve Bonoları ’ndan 23.057.035 TL QNB Finansbank A.Ş. ’nin, 14.320.347 TL QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. ’nin ihraç ettiği borçlanma araçlarına aittir (31 Aralık 2017: QNB Finansbank A.Ş. 24.713.213 TL, QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. 24.847.152 TL, QNB Finans Faktoring A.Ş. 195 TL).			
	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	34.418.296	35.691.436	35.691.436
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	28.279.993	29.236.112	29.236.112
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	48.974.223	49.569.796	49.569.796
	111.672.512	114.497.344	114.497.344

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**4. Finansal Varlıklar (devamı)***Uzun vadeli finansal yatırımlar:*

30 Eylül 2018			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri	167.730	1.525.273	1.525.273
	167.730	1.525.273	1.525.273
31 Aralık 2017			
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri	167.726	167.726	167.726
	167.726	167.726	167.726

Uzun vadeli finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada İşlem Görmeyen				
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	<1	159.711	<1
IBTECH Uluslararası Bilişim İletişim.				
Arşt.San.Tic. A.Ş.	8.000	<1	8.000	<1
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	14	<1	10	<1
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taş. ve				
Güvenlik A.Ş.	3	<1	3	<1
Hemenal Finansman A.Ş.	2	<1	2	<1
	1.525.273		167.726	

Çeşitli kurumlara devlet tahvili ve hazine bonosu olarak verilen teminatların nominal değerlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu	-	1.920.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	1.600.000	3.255.000
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	2.250.000	7.900.000
	3.850.000	13.075.000

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	291.680.010	135.278.924
Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	5.591.771
	291.680.010	140.870.695

6. Ticari Alacak ve Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	133.557.708	117.544.594
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	267.629.000	126.355.000
Kredili müşterilerden alacaklar	84.890.255	65.653.364
Müşterilerden alacaklar	15.793.164	16.059.077
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 21)	2.105.051	535.269
Diğer ticari alacaklar	15.835.003	2.984.835
	519.810.181	329.132.139

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 151.739.955 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2017: 107.042.634 TL).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	68.512.702	57.997.628
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	56.321.200	46.066.740
Müşterilere borçlar	19.005.587	18.621.959
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar (*)	5.976.022	50.337.416
Satıcılar	1.853.653	1.854.786
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 21)	668.969	618.023
Açığa Satış	2.772.915	2.132.070
Diğer ticari borçlar	15.089.463	1.901.965
	170.200.511	179.530.587

(*)30 Eylül 2018 itibarı ile gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymet portföyünde sınıflanan 5.675.290 TL taşınan değerindeki menkul kıymetler repo işlemlerine konu edilmiştir. Repo işlemlerinin vadesi 3 gün olmakla beraber faiz oranları ise %19,50-22,15 aralığındadır (31 Aralık 2017: 51.080.947 TL taşınan değer, 4 gün vade, faiz aralığı %10,00-11,00).

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	12.185.395	1.425.061
Viop işlemler için verilen teminatlar	6.330.919	5.453.655
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	895.621	7.443.586
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 21)	29.665	33.753
Diğer alacaklar	240.005	259.540
	19.681.605	14.615.595

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar (devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.560.092	2.417.570
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	114.248	6.003
	3.674.340	2.423.573
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
VIOP işlem teminatları	2.757.217	1.060.278
Verilen depozito ve teminatlar	270.442	270.794
BİST teminatları	140.000	140.000
BBP teminatları	10.000	10.000
	3.177.659	1.481.072

8. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Makine ve teçhizatlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	5.966.734	625.294	1.781.698	8.373.726
Alımlar	681.151	11.695	9.207	702.053
Çıkışlar	-	-	-	-
30 Eylül 2018 Kapanış Bakiyesi	6.647.885	636.989	1.790.905	9.075.779
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(4.591.763)	(601.898)	(1.647.436)	(6.841.097)
Dönem gideri	(439.384)	(10.192)	(28.666)	(478.242)
Çıkışlar	-	-	-	-
30 Eylül 2018 Kapanış Bakiyesi	(5.031.147)	(612.090)	(1.676.102)	(7.319.339)
1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.374.971	23.396	134.262	1.532.629
30 Eylül 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.616.738	24.899	114.803	1.756.440

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Değeri	Makine ve teçhizatlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	5.751.978	960.537	1.742.354	8.454.869
Alımlar	343.987	23.793	39.344	407.124
Çıkışlar	(126.033)	-	-	(126.033)
30 Eylül 2017 Kapanış Bakiyesi	5.969.932	984.330	1.781.698	8.735.960
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(4.131.197)	(873.249)	(1.453.825)	(6.458.271)
Dönem gideri	(401.538)	(42.181)	(71.972)	(515.691)
Çıkışlar	100.167	-	-	100.167
30 Eylül 2017 Kapanış Bakiyesi	(4.432.568)	(915.430)	(1.525.797)	(6.873.795)
1 Ocak 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.620.781	87.288	288.529	1.996.598
30 Eylül 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.537.364	68.900	255.901	1.862.165

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**10. Maddi olmayan duran varlıklar**

Maliyet Değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	705.125	7.646.825	8.351.950
Alımlar	-	17.372	17.372
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2018 Kapanış Bakiyesi	705.125	7.664.197	8.369.322
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(391.893)	(5.635.427)	(6.027.320)
Dönem gideri	(188.927)	(337.165)	(526.092)
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2018 Kapanış Bakiyesi	(580.820)	(5.972.592)	(6.553.412)
1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	313.232	2.011.398	2.324.630
30 Eylül 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	124.305	1.691.605	1.815.910

Maliyet Değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	695.432	6.495.046	7.190.478
Alımlar	14.305	153.127	167.432
Çıkışlar	(4.612)	(2.505)	(7.117)
30 Eylül 2017 Kapanış Bakiyesi	705.125	6.645.668	7.350.793
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(340.847)	(5.156.842)	(5.497.689)
Dönem gideri	(49.012)	(401.460)	(450.472)
Çıkışlar	2.183	42	2.225
30 Eylül 2017 Kapanış Bakiyesi	(387.676)	(5.558.260)	(5.945.936)
1 Ocak 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	354.585	1.338.204	1.692.789
30 Eylül 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	317.449	1.087.408	1.404.857

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Diğer Kuruluşlarda Saklamada Olan Varlıklar			
30 Eylül 2018			
Bankalarda Müşteri Adına Saklanan	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.064.300.466	1,000	4.064.300.466
DTHB nominal değeri – TL	533.919.993	1,000	533.919.993
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	355.213.439	1,000	355.213.439
Mevduat – TL	358.430.155	1,000	358.430.155
Yatırım fonu – TL	54.343.942	1,000	54.343.942
Repo – TL	86.288.872	1,000	86.288.872
DTHB nominal değeri – EURO	46.960.000	6,951	326.395.480
DTHB nominal değeri - ABD Doları	17.622.000	5,990	105.559.304
Mevduat - ABD Doları	3.903.292	5,990	23.381.503
Mevduat – EURO	858.584	6,951	5.967.585
Mevduat - CHF	1.020	6,121	6.244
Mevduat-GBP	4	7,808	31
			5.913.807.014
Diğer (Nominal)			
İşlem Teminatları	3.850.000	1,000	3.850.000

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**

Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Diğer Kuruluşlarda Saklamada Olan Varlıklar			
31 Aralık 2017			
Bankalarda Müşteri Adına Saklanan	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.006.395.551	1,000	4.006.395.551
DTHB nominal değeri – TL	499.487.903	1,000	499.487.903
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	339.904.869	1,000	339.904.869
Mevduat – TL	579.592.388	1,000	579.592.388
Yatırım fonu – TL	216.552.675	1,000	216.552.675
Repo – TL	187.995.417	1,000	187.995.417
DTHB nominal değeri – EURO	25.272.000	4,516	114.115.716
DTHB nominal değeri - ABD Doları	12.658.000	3,772	47.744.710
Mevduat - ABD Doları	3.867.538	3,772	14.587.966
Mevduat – EURO	57.196	4,516	258.266
Mevduat - CHF	1.020	3,855	3.932
Mevduat-GBP	3.323	5,080	16.884
			6.006.656.277
Diğer (Nominal)			
İşlem teminatları	13.075.000	1,000	13.075.000

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 527.676 TL'dir (31 Aralık 2017: 563.167 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 527.676 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 563.167 TL).

12. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13. Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Grup'un Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İkramiye karşılığı	4.284.107	5.257.100
Diğer karşılıklar	326.012	992.050
	4.610.119	6.249.150

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava Karşılığı	527.676	563.167
Fon işletim gider komisyon iade karşılığı	-	94.200
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	1.157.000	998.900
Kaldıraçlı işlem zarar gider karşılığı	500.000	360.092
Viop müşteri zarar karşılığı	4.966.813	-
Diğer	300.161	332.282
	7.451.650	2.348.641

14. Özkaynaklar**Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

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

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2018	(%)	31 Aralık 2017
QNB Finansbank A.Ş.	%99,80	49.900.000	%99,80	49.900.000
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	<1	100.000	<1	100.000
Tarihi değerle sermaye	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		53.313.989		53.313.989

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmenin 21'inci Maddesi gereği net dönem karından 1'inci yedek akçe ve 1'inci temettü ayrılır. Bu tutarın indirilmesinden sonra kalan karın %10'una kadar kısmı Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Grup çalışanlarına dağıtılabilir. Karın geriye kalan kısmı Genel Kurul'un tespit edeceği şekil ve suretle tasdik ve tevzii edilir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış ekli konsolide finansal tablolarda, QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen Bağlı Ortaklığı'ndaki hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	15.652.082	12.275.478
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	4.145.473	4.145.473
	19.797.555	16.420.951

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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş Yıl Karları

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	56.525.244	63.002.771
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklığa ait)	2.811.398	3.242.534
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	-	(6.512.467)
	59.336.642	59.732.838

27 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden; Şirket'in 2017 yılına ait dönem karından ve geçmiş yıl karlarından brüt 24.500.000 TL (Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Madesi gereğince ayrılması gereken genel kanuni yedek akçeler dahil) ortaklara payları oranında ödenmiştir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**15. Hasılat ve satışların maliyeti**

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Hisse senetleri satışları	1.176.427.718	598.120.414	732.969.482	276.826.628
Devlet tahvili satışları	1.348.555.420	216.076.386	1.805.667.884	583.201.566
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	725.811.568	86.575.337	242.848.397	94.947.422
Hazine bonosu satışları	-	-	248.542	222.092
Banka bonosu satışları	1.159.034.030	68.975.519	846.046.317	536.177.929
Yatırım fonu satışları	-	-	575.579	-
	4.409.828.736	969.747.656	3.628.356.201	1.491.375.637
Hizmet Gelirleri	82.441.676	26.731.396	62.942.095	21.888.423
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	34.096.788	11.581.784	28.820.900	10.197.007
Devlet iç borç. sen.alım/satım aracılık komisyonları	73.826	24.840	40.183	6.939
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	11.524.733	3.546.228	6.389.885	2.117.992
Repo-ters repo aracılık komisyonları	211.443	56.094	319.311	87.082
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	17.607.309	4.381.119	7.667.316	3.210.508
Portföy yönetim komisyonları	1.750.904	570.390	1.615.323	605.819
Diğer komisyon ve gelirler	4.003.773	1.166.730	5.581.587	2.193.758
Yatırım fonu satış komisyonları	446.590	127.701	1.042.709	267.666
Yatırım fonu yönetim komisyonları	2.657.148	890.111	4.054.273	1.284.563
Varant komisyon gelirleri	210.943	69.659	106.407	46.928
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	9.858.219	4.316.740	7.304.201	1.870.161
Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)	(2.025.657)	(673.437)	(2.216.256)	(721.884)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(101.907)	(75)	(581.945)	(174.554)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(1.923.750)	(673.362)	(1.634.311)	(547.330)
Diğer Gelirler	11.569.921	2.695.056	4.787.830	2.233.920
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	15.237.409	6.316.450	6.572.439	2.683.208
Vadeli işlem karları / zararları (net)	(3.667.488)	(3.621.394)	(1.784.609)	(449.288)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	91.985.940	28.753.015	65.513.669	23.400.459
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri alışırları	(1.174.464.025)	(596.844.264)	(731.489.393)	(276.051.594)
Devlet tahvili alışırları	(1.348.005.371)	(216.706.461)	(1.805.154.264)	(583.075.295)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışırları	(723.797.498)	(85.634.213)	(240.998.580)	(94.231.555)
Hazine bonosu alışırları	-	-	(248.542)	(222.092)
Banka bonosu alışırları	(1.157.941.709)	(68.806.480)	(846.023.471)	(536.108.238)
Yatırım fonu alışırları	-	-	(574.371)	-
	(4.404.208.603)	(967.991.418)	(3.624.488.621)	(1.489.688.774)
Brüt Kar	97.606.073	30.509.253	69.381.249	25.087.322

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**16. Pazarlama Giderleri, Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(54.821.775)	(18.799.488)	(52.005.774)	(17.117.205)
Pazarlama giderleri (-)	(11.084.918)	(3.865.651)	(7.015.309)	(2.194.487)
	(65.906.693)	(22.665.139)	(59.021.083)	(19.311.692)

17. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel ücret ve giderleri	(30.193.593)	(9.429.836)	(31.151.529)	(10.286.299)
Bilgi işlem giderleri	(7.958.309)	(2.835.795)	(6.804.502)	(2.274.411)
Diğer pazarlama giderleri	(11.084.918)	(3.865.651)	(7.015.309)	(2.194.487)
Vergi, resim, harç giderleri	(2.553.938)	(944.047)	(2.120.120)	(719.134)
Kira giderleri	(3.878.961)	(1.498.851)	(3.722.729)	(1.052.577)
İşletme giderleri	(948.197)	(348.224)	(1.019.365)	(363.734)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.004.334)	(328.713)	(966.163)	(292.744)
Ulaşım giderleri	(454.968)	(134.714)	(310.958)	(85.721)
Haberleşme giderleri	(1.108.327)	(417.990)	(917.326)	(332.205)
Dışarıdan sağ. fayda ve hizmetler	(768.530)	(341.220)	(675.258)	(198.796)
Eğitim ve abonelik giderleri	(95.362)	(15.536)	(34.573)	(3.739)
Diğer	(5.857.256)	(2.504.562)	(4.283.251)	(1.507.845)
	(65.906.693)	(22.665.139)	(59.021.083)	(19.311.692)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Finansal varlıklar değer artışları	6.026	(62.219)	1.225.366	(160.876)
Kur farkı gelirleri	18.224.506	14.926.953	4.699.874	1.056.025
Swap Mevduatı Döviz Alım Satım Karı	9.052.459	4.164.306	-	-
Faiz gelirleri	16.432.454	5.815.159	11.211.084	4.149.986
Menkul kıymet işlem karları	1.105.910	345.192	2.332.998	943.921
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	1.612.826	504.446	1.824.829	570.816
Konusu kalmayan karşılıklar	477.871	102.150	2.382.126	81.447
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	675.000	225.000	675.000	225.000
Döviz işl. ve evalüasyon gelirleri	1.376.698	833.980	435.631	91.248
Temettü gelirleri	809.439	2.445	240.475	-
Hisse borsa payı gelirleri	1.272.319	471.575	562.987	391.082
Diğer	628.392	279.012	383.287	99.073
	51.673.900	27.607.999	25.973.657	7.447.722

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Finansal varlıklar değer azalışları	(2.558.422)	835.384	(566.997)	112.737
Diğer faiz giderleri	(9.920.184)	(3.717.944)	(7.108.685)	(3.000.742)
Kur farkı giderleri	(12.619.732)	(11.144.373)	(3.944.157)	(780.391)
Menkul kıymet işlem zararları	(1.085.092)	(308.902)	(2.428.462)	(984.307)
Diğer (*)	(5.095.036)	(1.273.657)	(629.969)	(100.723)
Uluslararası Piyasa İşl. Komisyon Gideri	(856.385)	(234.595)	(415.958)	(166.717)
Viop müşteri zararı	(5.061.505)	(5.033.785)	(2.682)	(325)
	(37.196.356)	(20.877.872)	(15.096.910)	(4.920.468)

(*) 8 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Takasbank'ta müşterilerin açık pozisyonlarının da günlük olarak değerlendirilmeye başlanması sonucunda ortaya çıkan gider yönlü 3.412.730 TL bakiye farkı TMS 8'e uygun olarak cari dönemde "Esas faaliyetlerden diğer giderler" kaleminde sınıflandırılmıştır.

19. Finansman gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finansman gideri				
Faiz giderleri				
- Borsa Para Piyasası	(9.514.521)	(4.200.798)	(261.301)	(209.682)
- Banka Kredileri	(392.963)	(156.150)	(109.289)	(82.821)
	(9.907.484)	(4.356.948)	(370.590)	(292.503)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplanmamıştır.

21. İlişkili taraf açıklamaları

QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz mevduat	4.042.623	8.209.207
Vadeli mevduat	11.098.032	11.870.491
	15.140.655	20.079.698

QNB Finansbank A.Ş.'den kullanılan kredi	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka kredisi	-	5.591.771
	-	5.591.771

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	57.270	-	57.270
QNB ve Grup şirketleri	61.062	-	61.062
QNB Finansbank A.Ş.	1.560.948	-	1.560.948
QNB Finans Faktoring A.Ş.	163.044		163.044
Yatırım fonları	-	292.392	292.392
	1.842.324	292.892	2.134.716 (*)

(*) İlgili bakiye 2.105.051 TL tutarındaki ilişkili taraflardan ticari alacakları ve 29.665 TL tutarındaki ilişkili taraflardan diğer alacakların toplamını içermektedir.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Diğer borçlar	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	667.675	-	667.675
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.294	1.294
	667.675	1.294	668.969

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	Diğer ticari alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	25.291	-	25.291
QNB ve Grup şirketleri	63.236	-	63.236
QNB Finansbank A.Ş.	36.215	-	36.215
Yatırım fonları	-	444.280	444.280
	124.742	444.280	569.022(*)

(*) İlgili bakiye 535.269 TL tutarındaki ilişkili taraflardan ticari alacakları ve 33.753 TL tutarındaki ilişkili taraflardan diğer alacakların toplamını içermektedir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Acente komisyon borçları	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	618.023	618.023
	618.023	618.023

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	1.581	2.792.599	486.465	-	-	7.743.302	14.142.116	903.964	26.070.027
Yatırım Fonları	-	-	-	-	2.591.198	-	-	-	2.591.198
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	7.896	-	-	-	489.983	-	497.879
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	1.995.887	-	-	-	2.528.055	-	4.523.942
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	193.556	-	-	-	338.888	532.444
QNB ve Grup Şirketleri	6.036	-	-	-	-	-	-	-	6.036
	7.617	2.792.599	2.490.248	193.556	2.591.198	7.743.302	17.160.154	1.242.852	34.221.526

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	3.620.052	1.912.006	13.748	2.087.616	374.072	557.534	8.565.028
	3.620.052	1.912.006	13.748	2.087.616	374.072	557.534	8.565.028

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	13	1.960.190	1.427	-	-	720.069	4.975.036	961.949	8.618.684
Yatırım Fonları	-	-	-	-	4.054.273	-	-	-	4.054.273
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	36.221	-	-	-	756.742	-	792.963
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	386.697	-	-	-	1.300.844	-	1.687.541
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	216.296	-	-	-	291.463	507.759
	13	1.960.190	424.345	216.296	4.054.273	720.069	7.032.622	1.253.412	15.661.220

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	3.515.110	1.634.311	4.513	289.092	394.392	109.289	5.946.707
	3.515.110	1.634.311	4.513	289.092	394.392	109.289	5.946.707

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	3.723.804	3.658.159
Kıdem tazminatı karşılıkları	98.668	91.403
	3.822.472	3.749.562

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. 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 etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
30 Eylül 2018					31 Aralık 2017				
	TL	ABD	Euro	Diğer	TL	ABD	Euro	Diğer	
	karşılığı	Doları			karşılığı	Doları			
1. Ticari alacaklar	15.376.970	2.567.021	-	-	15.223.083	4.035.919	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.934.865	987.382	2.711	180	3.645.755	970.992	2.108	72	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	21.311.835	3.554.403	2.711	180	18.868.838	5.006.911	2.108	72	
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)	21.311.835	3.554.403	2.711	180	18.868.838	5.006.911	2.108	72	
10. Ticari borçlar	306.777	49.551	1.433	-	483.759	128.253	-	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	306.777	49.551	1.433	-	483.759	128.253	-	-	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	306.777	49.551	1.433	-	483.759	128.253	.	-	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a - 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	21.005.058	3.504.852	1.278	180	18.385.079	4.878.658	2.108	72	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	21.005.058	3.504.852	1.278	180	18.385.079	4.878.658	2.108	72	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı(*)	17.669.410	2.900.000	-	-	14.712.030	3.900.429	-	-	
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	

(*) İlgili tutar şirketin döviz cinsinden varlıklarının hedge edilmesinden kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
30 Eylül 2018				
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.099.476	(2.099.476)	2.099.476	(2.099.476)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(1.737.158)	1.737.158	(1.737.158)	1.737.158
ABD Doları net etki	362.318	(362.318)	362.318	(362.318)
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	889	(889)	889	(889)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	889	(889)	889	(889)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	141	(141)	141	(141)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	141	(141)	141	(141)
	363.348	(363.348)	363.348	(363.348)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu				
31 Aralık 2017				
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.840.181	(1.840.181)	1.840.181	(1.840.181)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(1.471.203)	1.471.203	(1.471.203)	1.471.203
ABD Doları net etki	368.978	(368.978)	368.978	(368.978)
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü	952	(952)	952	(952)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	952	(952)	952	(952)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	37	(37)	37	(37)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	37	(37)	37	(37)
	369.967	(369.967)	369.967	(369.967)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	562.312.885	562.312.885
Nakit ve nakit benzerleri	22.821.099	22.821.099
Ticari alacaklar	519.810.181	519.810.181
Diğer alacaklar	19.681.605	19.681.605
Finansal yükümlülükler	465.554.861	465.554.861
Ticari borçlar	170.200.511	170.200.511
Finansal borçlar	291.680.010	291.680.010
Diğer borçlar	3.674.340	3.674.340

31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	368.125.126	368.125.126
Nakit ve nakit benzerleri	24.377.392	24.377.392
Ticari alacaklar	329.132.139	329.132.139
Diğer alacaklar	14.615.595	14.615.595
Finansal yükümlülükler	322.824.855	322.824.855
Ticari borçlar	179.530.587	179.530.587
Finansal borçlar	140.870.695	140.870.695
Diğer borçlar	2.423.573	2.423.573

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

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

**30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	70.075.844	70.075.844	-	-
Borçlanma senetleri	60.230.949	60.230.949	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	9.844.895	9.844.895	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	1.517.254	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	1.517.254	-
Toplam	70.075.844	70.075.844	1.517.254	

(*) Halka açık olmayan 8.019 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	114.497.344	114.497.344	-	-
Borçlanma senetleri	78.805.908	78.805.908	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	35.691.436	35.691.436	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	-	-
Toplam	114.497.344	114.497.344	-	-

(*) Halka açık olmayan 167.726 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. Bölümlere göre raporlama

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

25. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğ hükümleri gereği münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla QNB Finans Varlık Kiralama Anonim Şirketi kurulmuştur. Şirket Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 4.10.2018 tarihinde tescil edilmiştir.