

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve dipnotlar**

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
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	6-29

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2018 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 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		12.496.206	12.909.329
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.277.703	11.880.016
Finansal yatırımlar	4	2.008	2.006
Ticari alacaklar	5	451.721	653.930
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		380.476	528.169
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		71.245	125.761
Diğer alacaklar	6	138.129	62.900
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		133.390	53.813
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.739	9.087
Peşin ödenmiş giderler		294.783	55.832
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		288.237	211.714
Diğer dönen varlıklar		43.625	42.931
Duran varlıklar		249.777	338.208
Maddi duran varlıklar, (net)	7	30.446	31.695
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	83.703	90.875
Ertelenmiş vergi varlığı		135.628	215.638
Toplam varlıklar		12.745.983	13.247.537

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Mart 2018 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 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		864.424	1.008.144
Ticari borçlar	5	51.983	47.789
- İlişkili taraflara ticari borçlar		24.267	20.979
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		27.716	26.810
Diğer borçlar	6	386.455	184.030
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		386.455	184.030
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		319.307	702.607
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		319.307	702.607
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		106.679	73.718
Uzun vadeli yükümlülükler		315.734	296.496
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		315.734	296.496
Özkaynaklar		11.565.825	11.942.897
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(13.975)	(13.975)
-Diğer kazanç / kayıplar		(13.975)	(13.975)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	10	2.811.399	3.242.534
Net dönem karı / (zararı)		(377.072)	(431.135)
Toplam kaynaklar		12.745.983	13.247.537

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Hasılat	11	1.239.116	1.774.758
Brüt kar/zarar		1.239.116	1.774.758
Genel yönetim giderleri (-)	12	(2.047.862)	(2.289.084)
Pazarlama giderleri (-)	12	(18.124)	(20.838)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	533.838	462.399
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(4.030)	(14.679)
Esas faaliyet karı/zararı		(297.062)	(87.444)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		(297.062)	(87.444)
Finansman gideri (-)		-	-
Vergi öncesi kar/zarar		(297.062)	(87.444)
Dönem vergi (gideri) /geliri		-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(80.010)	(57.524)
Dönem karı/zararı		(377.072)	(144.968)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		(377.072)	(144.968)
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 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

								<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler</i>
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Toplam	
Geçmiş Dönem								
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş								
1 Ocak 2017 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(79.154)	324.476	2.918.058	12.308.853	
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	(324.476)	324.476	-	
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	
Net dönem karı / (zararı)		-	-	-	(144.968)	-	(144.968)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(144.968)	-	(144.968)	
31 Mart 2017 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(79.154)	(144.968)	3.242.534	12.163.885	
Cari 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 karı / (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	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2018	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		(377.072)	(144.968)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		180.420	49.087
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		185.938	121.034
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		78.477	94.608
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(174.272)	(247.429)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7-8	10.267	23.350
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		80.010	57.524
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		6.490	83.833
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		202.209	174.881
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(314.876)	52.209
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		4.194	10.036
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		114.963	(153.293)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(190.162)	(12.048)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(508.054)	(403.792)
Vergi ödemeleri		(76.523)	(51.234)
Alınan Faiz		254.630	242.948
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(520.109)	(224.126)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan Nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7-8	(1.846)	(22.485)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.846)	(22.485)
C. Finansman faaliyetlerinden Kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		(521.955)	(246.611)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	11.638.994	12.257.540
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)	3	11.117.039	12.010.929

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:23 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

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

Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü QNB Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. Şirket'in "Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Genel Kurul kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 17'dir. (2017: 19 kişi)

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

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

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu ve 7 adet yatırım fonu bulunmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ile nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

Şirket 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında Not 2.5'te açıklanan değişiklikler haricinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamış olmasına rağmen Şirket mali tablolarını geçmiş dönemlerde olduğu gibi Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan 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 hazırlayacak olup, TFRS 9 etkisi mali tablolara yansıtılmayacaktır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

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

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik 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:

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

ele almaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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 yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.002	372
Bankadaki nakit(*)	11.273.489	11.876.285
- Vadesiz mevduat	7.259	5.794
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	11.266.230	11.870.491
Diğer hazır değerler (**)	3.212	3.359
Toplam	11.277.703	11.880.016

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 11.271.491 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 11.874.826 TL).

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2018 (TL Karşılığı)
TL	%14,35	30 Mayıs 2018	4.044.112
TL	%14,35	21 Mayıs 2018	3.835.140
TL	%14,50	2 Nisan 2018	3.060.781
TL	%13,00	2 Nisan 2018	326.197
			11.266.230
Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2017 (TL Karşılığı)
TL	%14,45	27 Şubat 2018	4.549.591
TL	%14,30	31 Ocak 2018	3.298.458
TL	%14,40	2 Ocak 2018	3.722.169
TL	%13,00	2 Ocak 2018	300.273
			11.870.491

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Nakit ve nakit benzerleri	11.277.703	12.114.372
Faiz tahakkukları	(160.664)	(103.443)
Toplam	11.117.039	12.010.929

4. Finansal yatırımlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.008	2.006
Toplam	2.008	2.006

	31 Mart 2018	
	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
QNB Finans Faktoring A.Ş. (*)	7	7
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
Toplam	2.006	2.006

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

(*) 23.02.2018 tarih ve 442 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket iştiraklerinden QNB Finans Faktoring A.Ş.'nin 50.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 15.000.000 TL 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.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	380.476	528.169
- QNB Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	313.287	444.280
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	41.492	59.666
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	25.697	24.223
Diğer taraflardan alacaklar	71.245	125.761
Toplam	451.721	653.930

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

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	24.267	20.979
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	23.078	20.979
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.189	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	27.716	26.810
- Satıcılara borçlar	27.716	26.805
- Müşterilere borçlar	-	5
Toplam	51.983	47.789

6. Diğer alacak ve borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	133.390	53.813
- QNB Finansbank A.Ş.	133.390	32.685
- Finans Portföy BİST30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu	-	20.060
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.068
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.739	9.087
- Kısa vadeli diğer alacaklar	4.739	9.087
Toplam	138.129	62.900
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	243.476	123.036
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	142.979	60.994
Toplam	386.455	184.030

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

7. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	218.373	111.547	329.920
Alımlar	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
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	221.746	474.366	696.112
Alımlar	5.003	1.145	6.148
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	226.749	475.511	702.260
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(179.113)	(452.375)	(631.488)
Dönem gideri	(4.571)	(13.381)	(17.952)
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(183.684)	(465.756)	(649.440)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	42.633	21.991	64.624
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	43.065	9.755	52.820

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.086.893	1.152.326
Alımlar	-	-	-
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

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.042.468	1.107.901
Alımlar	-	16.337	16.337
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.058.805	1.124.238
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(969.123)	(1.034.556)
Dönem gideri	-	(5.398)	(5.398)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(974.521)	(1.039.954)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	-	73.345	73.345
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	-	84.284	84.284

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

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

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

	31 Mart 2018		
	Tutar	Kur	TL
<i>Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)</i>			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	7.138.139	1	7.138.139
DTHB Nominal Değeri-TL	1.400.000	1	1.400.000
Finansman Bonosu-TL	330.000	1	330.000
Eurobond-ABD Doları	800.000	3,9489	3.159.120
Mevduat-ABD Doları	1.184.731	3,9489	4.678.386
Mevduat-TL	172.515.849	1	172.515.849
Toplam			189.221.494

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

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

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

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
Toplam	4.145.473	4.145.473

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

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

Geçmiş yıl kar/zararı içerisindeki olağanüstü yedek rakamı 3.242.534 TL (31 Aralık 2017: 3.242.534 TL) olup geçmiş yıl zararları toplamı 431.135 TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

11. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hasılat		
Yatırım fonları yönetim ücreti	796.399	1.078.400
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	88.276	398.883
Fon yönetim ücreti	884.675	1.477.283
Özel portföy yönetimi komisyonları	247.821	166.909
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	806	-
Özel portföy yönetim gelirleri	248.627	166.909
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	124.231	84.585
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	124.231	84.585
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	(18.417)	45.981
Ticari Faaliyetler Hasılatı	1.239.116	1.774.758

12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(2.047.862)	(2.289.084)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(18.124)	(20.838)
Toplam	(2.065.986)	(2.309.922)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(1.033.864)	(1.302.425)
Personel prim giderleri	(150.000)	(100.000)
Kıdem tazminatı	(19.238)	(20.251)
İzin yükümlülük gideri	(16.700)	-
Personel giderleri	(1.219.802)	(1.422.676)
Kira giderleri	(215.332)	(206.940)
Bilgi işlem giderleri	(233.449)	(209.456)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(174.327)	(184.218)
Fon hizmet giderleri	(63.720)	(89.621)
Araç kiralama giderleri	(47.665)	(45.919)
Ofis genel giderleri	(19.507)	(23.915)
Amortisman giderleri (Not 7)	(3.095)	(17.952)
Vergi resim ve harçlar	(16.946)	(15.213)
İtfa payları (Not 15)	(7.172)	(5.398)
İletişim giderleri	(2.952)	(4.541)
Ulaşım giderleri	(2.873)	(939)
Sigorta giderleri	(779)	(192)
Diğer	(40.243)	(62.104)
Genel giderler	(828.060)	(866.408)
Toplam genel yönetim giderleri	(2.047.862)	(2.289.084)
Pazarlama ve satış giderleri		
Pazarlama ve satış giderleri	(18.124)	(20.838)
Toplam pazarlama ve satış giderleri	(18.124)	(20.838)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Banka mevduatı faiz geliri	415.294	346.391
Pazarlama destek hizmet geliri	75.000	75.000
Kur farkı gelirleri	493	24.982
Konusu kalmayan karşılık	42.851	14.139
Diğer	200	1.887
Toplam	533.838	462.399

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kur farkı giderleri	(3.784)	(14.679)
Diğer	(246)	-
Toplam	(4.030)	(14.679)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

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

16. Hisse başına kazanç

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat</u>		
Vadeli mevduat	11.266.230	11.870.491
Vadesiz mevduat	5.261	4.335
Toplam	11.271.491	11.874.826

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>		
QNB Finans Portföy A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti	313.287	444.280
-Fon yönetim alacakları	313.287	444.280
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. -Özel portföy yönetimi	41.492	59.666
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. -Özel portföy yönetimi	25.697	24.223
Toplam	380.476	528.169

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>		
QNB Finansbank A.Ş.	133.390	32.685
Finans Portföy BİST30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun BYF	-	20.060
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.068
Toplam	133.390	53.813

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</u>		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	23.078	20.979
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.189	-
Toplam	24.267	20.979

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	346.391	-	-	105.996	452.387
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	84.585	-	-	84.585
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	57.124	-	-	57.124
Yatırım Fonları(*)	-	-	1.477.283	-	1.477.283
Toplam	346.391	141.709	1.477.283	105.996	2.071.379

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

1 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	211.163	211.163
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	62.450	20.500	82.950
Toplam	-	62.450	231.663	294.113

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	372.569	370.124
Kıdem tazminatı karşılıkları	5.207	12.187
Toplam	377.776	382.311

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığı için kur riski bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Mart 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	11.869.561	11.869.561
Nakit ve nakit benzerleri	11.277.703	11.277.703
Ticari alacaklar	451.721	451.721
Finansal yatırımlar	2.008	2.008
Diğer alacaklar	138.129	138.129
Finansal yükümlülükler	438.438	438.438
Diğer borçlar	386.455	386.455
Ticari borçlar	51.983	51.983
31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	12.598.852	12.598.852
Nakit ve nakit benzerleri	11.880.016	11.880.016
Ticari alacaklar	653.930	653.930
Finansal yatırımlar	2.006	2.006
Diğer alacaklar	62.900	62.900
Finansal yükümlülükler	231.819	231.819
Diğer borçlar	184.030	184.030
Ticari borçlar	47.789	47.789

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

Finansal yükümlülükler:

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

19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

21. Bölümlere göre raporlama

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