

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar ve dipnotlar**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

QNB Finans Portföy Yönetimi Anonim Şirketi' nin (Şirket) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Temmuz 2019

İçindekiler**Sayfa**

Finansal tablolar ile ilgili sınırlı denetim raporu	1
Finansal durum tablosu (bilanço).....	2 - 3
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Özkaynak değişim tablosu.....	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 34

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi
özet finansal durum tablosu (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		12.094.451	10.659.216
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.255.370	9.248.211
Finansal yatırımlar	4	8.132.532	549.136
Ticari alacaklar	5	1.230.824	512.616
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		1.035.097	449.857
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		195.727	62.759
Diğer alacaklar	6	43.217	24.662
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		33.522	24.662
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		9.695	0
Peşin ödenmiş giderler		206.928	49.638
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		223.633	257.618
Diğer dönen varlıklar		1.947	17.335
Duran varlıklar		1.216.507	582.745
Maddi duran varlıklar, (net)	7	920.379	228.770
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	58.092	73.662
Ertelenmiş vergi varlığı		238.036	280.313
Toplam varlıklar		13.310.958	11.241.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihi
özet finansal durum tablosu (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		3.278.095	1.090.946
Ticari borçlar	5	93.216	11.120
- İlişkili taraflara ticari borçlar		54.392	1.293
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		38.824	9.827
Diğer borçlar	6	438.146	199.730
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		438.146	199.730
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar		488.130	774.829
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		488.130	774.829
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler		694.458	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	1.564.145	105.267
Uzun vadeli yükümlülükler		465.839	360.236
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		413.552	360.236
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler		52.287	-
Özkaynaklar		9.567.024	9.790.779
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	10	(3.671)	(3.671)
-Diğer kazanç / kayıplar		(3.671)	(3.671)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.145.473	4.145.473
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	10	648.977	2.811.399
Net dönem karı / (zararı)		(223.755)	(2.162.422)
Toplam kaynaklar		13.310.958	11.241.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Hasılat	11	3.583.125	1.938.438	2.457.370	1.218.254
Brüt kar/zarar		3.583.125	1.938.438	2.457.370	1.218.254
Genel yönetim giderleri (-)	12-13	(4.739.612)	(2.396.668)	(4.212.139)	(2.164.277)
Pazarlama giderleri (-)	12-13	(69.545)	(29.923)	(39.361)	(21.237)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	1.304.270	717.199	1.022.165	488.327
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(234.667)	(73.164)	(5.788)	(1.758)
Esas faaliyet karı/zararı		(156.429)	155.882	(777.753)	(480.691)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		(156.429)	155.882	(777.753)	(480.691)
Finansman gideri (-)		(25.049)	(25.049)	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar		(181.478)	130.833	(777.753)	(480.691)
Dönem vergi (gideri) /geliri		-	-	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(42.277)	44.874	(3.624)	76.386
Dönem karı/zararı		(223.755)	175.707	(781.377)	(404.305)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		(223.755)	175.707	(781.377)	(404.305)
Sürdürülen Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden hisse başına kazanç		-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler			
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
Geçmiş Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(431.135)	3.242.534	11.942.897
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	431.135	(431.135)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	(781.377)	-	(781.377)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(781.377)	-	(781.377)
30 Haziran 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(781.377)	2.811.399	11.161.520
Cari Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş							
1 Ocak 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(2.162.422)	2.811.399	9.790.779
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	2.162.422	(2.162.422)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	(223.755)	-	(223.755)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(223.755)	-	(223.755)
30 Haziran 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(223.755)	648.977	9.567.024

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		(223.755)	(781.377)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.284.279	(200.056)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(576.803)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		429.551	315.455
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.555.192	46.741
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(207.517)	(586.723)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	41.579	20.847
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		42.277	3.624
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.564.705)	280.728
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(718.208)	150.849
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(7.006.593)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(778.498)	87.442
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		82.096	34.658
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		856.498	7.779
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(6.504.181)	(700.705)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(655.634)	(508.054)
Vergi ödemeleri		(65.592)	(152.408)
Alınan Faiz		332.059	746.510
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(6.893.348)	(614.657)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	-	(19.242)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	(19.242)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		(6.893.348)	(633.899)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	9.146.309	11.638.994
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (a+b+c+d)	3	2.252.961	11.005.095

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kontrolü QNB Finansbank A.Ş.'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir. Şirket'in Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararlarınının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 19'dur (2018: 19 kişi).

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu, 7 adet yatırım fonu ve 1 adet serbest fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 12 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 15 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 4 adet (31 Aralık 2018: Kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 4 adet ve kurucusu Ziraat Hayat ve Emeklilik olan 1 adet) emeklilik fonunu da yönetmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Temmuz 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Şirket'in karşılaştırma amacıyla ekte sunulan 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ile nakit akış tablosu süreklilik ilkesi prensipleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları prensiplerine göre hazırlanmıştır.

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

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardını 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, standardının yerine uygulamaktadır. TFRS 9 standardı, esas olarak finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen zarar karşılığı için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. Şirket’in cari dönemde muhasebe politikalarında Not 2.5’te açıklanan değişikliklere ilave olarak TFRS 9 geçişi ile Not 2.6 “Önemli Muhasebe politikaları özeti”nde değişiklikler yapılmıştır, bunların haricinde bir önceki dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını 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.

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamar ve düşük değerli kiralamar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamarı (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

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

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış)):

Varlıklar	
Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı)	1.144.541
Kaynaklar	
Kiralama yükümlülüğü	1.144.541

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket/Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle 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 itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

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

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

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;

Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;

İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;

İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve

İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başladığı için önceki dönem finansal tablolarında etkisi görülmemektedir. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.470	960
Bankadaki nakit (*)	2.253.900	9.244.292
- Vadesiz mevduat	13.484	8.593
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	2.240.416	9.235.699
Diğer hazır değerler (**)	-	2.959
Toplam	2.255.370	9.248.211

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 2.252.221 TL'si Şirket'in dolaylı olarak ana hissedarı olan QNB Finansbank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 9.017.220 TL).

(**) Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 2.959 TL).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2019 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%3,00	29 Temmuz 2019	288.434
ABD Doları	%3,20	19 Temmuz 2019	369.068
ABD Doları	%2,80	1 Temmuz 2019	936.789
TL	%20,00	1 Temmuz 2019	646.125
			2.240.416

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

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Nakit ve nakit benzerleri	2.255.370	11.086.330
Faiz tahakkukları	(2.409)	(81.235)
Toplam	2.252.961	11.005.095

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.008	2.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.130.524	547.128
Toplam	8.132.532	549.136

	30 Haziran 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	597.500	608.835	608.835
Finans Portföy Para Piyasası Fonu	7.006.593	7.521.689	7.521.689
Toplam	7.604.093	8.130.524	8.130.524

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

	30 Haziran 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet TL	Kayıtlı Değeri TL
QNB Finans Faktoring A.Ş.	7	7
Hemenal Finansman A.Ş.	1	1
IBTECH	2.000	2.000
Toplam	2.008	2.008

4. Finansal yatırımlar (devamı)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

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

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	1.035.097	449.857
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	994.884	392.956
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	34.265	43.688
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	5.948	13.213
Diğer taraflardan alacaklar	195.727	62.759
Toplam	1.230.824	512.616

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

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	54.392	1.293
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	54.392	1.293
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	38.824	9.827
- Satıcılara borçlar	35.876	8.000
- Müşterilere borçlar	2.948	1.827
Toplam	93.216	11.120

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	33.522	24.662
- QNB Finansbank A.Ş.	33.522	24.662
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9.695	-
Kısa vadeli diğer alacaklar	9.695	-
Toplam	43.217	24.662
Diğer borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	170.177	128.466
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	173.930	71.264
- Diğer borçlar	94.039	-
Toplam	438.146	199.730
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
- Fon dağıtım kuruluşları borç tahakkuku (*)	1.557.739	-
- Gider tahakkuku	6.406	103.690
- Diğer	-	1.577
Toplam	1.564.145	105.267

(*) Fon dağıtım kuruluşları ile yapılan fon katılma payı alım satım sözleşmeleri uyarınca tahakkuk edilen tutarları içermektedir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

7. Maddi duran varlıklar

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Kullanım hakkı varlıkları (*)	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	1.144.541	1.691.676
Alımlar	-	-	-	96.534	96.534
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	232.968	111.547	202.620	1.241.075	1.788.210
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(200.779)	(110.832)	(6.754)	-	(318.365)
Dönem gideri	(5.633)	(114)	(20.262)	(523.457)	(549.466)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(206.412)	(110.946)	(27.016)	(523.457)	(867.831)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	32.189	715	195.866	-	228.770
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	26.556	601	175.604	717.618	920.379

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hizmet binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 855.730 TL, taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 385.345 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının birikmiş amortismanı 421.375 TL, taşıtların ise 102.082 TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.099.239	1.164.672
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(1.025.577)	(1.091.010)
Dönem gideri	-	(15.570)	(15.570)
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.041.147)	(1.106.580)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	-	73.662	73.662
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	-	58.092	58.092
	Haklar	Bilgisayar yazılımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	65.433	1.086.893	1.152.326
Alımlar	-	6.846	6.846
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	65.433	1.093.739	1.159.172
<u>Birikmiş itfa payları</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(65.433)	(996.018)	(1.061.451)
Dönem gideri	-	(14.452)	(14.452)
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.010.470)	(1.075.903)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	-	90.875	90.875
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	-	83.269	83.269

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu Yükümlülükler:

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

	30 Haziran 2019		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.570.190	1	5.570.190
DTHB Nominal Değeri-TL	300.000	1	300.000
Özel Sektör Tahvili-TL	500.000	1	500.000
Mevduat-ABD Doları	3.517.029	5.7551	20.240.854
Mevduat-Avro	208.220	6.5507	1.363.987
Mevduat-TL	10.247.734	1	10.247.734
Repo-TL	38.074.959	1	38.074.959
Borsa Para Piyasası-TL	1.028.339	1	1.028.339
Yatırım Fonu-TL	37.940.586	1	37.940.586
Toplam			115.266.649

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2019	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2018
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,96	4.998.000	99,96	4.998.000
Diğer	0,04	2.000	0,04	2.000
	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 5.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 5.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	4.145.473	4.145.473
Toplam	4.145.473	4.145.473

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

10. Özkaynaklar (devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla TMS 19 revize kapsamında vergi sonrası 3.671 TL (31 Aralık 2018: 3.671 TL) tutarında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" altındaki Diğer kazanç/kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Esas faaliyet gelirleri ve giderleri

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat				
Yatırım fonları yönetim ücreti	2.853.119	1.512.404	1.551.886	773.904
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	165.920	80.685	184.645	96.369
Fon yönetim ücreti	3.019.039	1.593.089	1.736.531	870.273
Özel portföy yönetimi komisyonları	232.306	98.703	437.048	189.227
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	157.494	157.449	41.153	40.347
Özel portföy yönetim gelirleri	389.800	256.152	478.201	229.574
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	174.286	89.197	238.675	114.444
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	174.286	89.197	238.675	114.444
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	-	-	3.963	3.963
Ticari Faaliyetler Hasılatı	3.583.125	1.938.438	2.457.370	1.218.254

12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(4.739.612)	(2.396.668)	(4.212.139)	(2.164.277)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(69.545)	(29.923)	(39.361)	(21.237)
Toplam	(4.809.157)	(2.426.591)	(4.251.500)	(2.185.514)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(2.672.382)	(1.389.665)	(2.201.077)	(1.150.513)
Personel prim giderleri	(360.000)	(180.000)	(300.000)	(150.000)
Kıdem tazminatı	(53.316)	(26.658)	(38.477)	(19.239)
Personel giderleri	(3.085.698)	(1.596.323)	(2.539.554)	(1.319.752)
Amortisman giderleri (Not 7)	(549.466)	(276.578)	(6.395)	(3.300)
Bilgi işlem giderleri	(549.223)	(248.363)	(472.846)	(239.397)
Fon hizmet giderleri	(160.832)	(79.945)	(127.440)	(63.720)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(150.236)	(61.998)	(317.924)	(143.597)
Vergi resim ve harçlar	(49.709)	(26.761)	(36.029)	(19.083)
Ofis genel giderleri	(46.541)	(25.202)	(46.428)	(26.921)
İtfa payları (Not 8)	(15.570)	(7.783)	(14.452)	(7.280)
Ulaşım giderleri	(14.760)	(10.299)	(7.951)	(5.078)
İletişim giderleri	(10.785)	(5.544)	(7.384)	(4.432)
Sigorta giderleri	(5.032)	(2.662)	(1.590)	(811)
Araç kiralama giderleri	(604)	-	(99.724)	(52.059)
Kira giderleri	-	-	(447.339)	(232.007)
Diğer	(101.156)	(55.210)	(87.083)	(46.840)
Genel giderler	(1.653.914)	(800.345)	(1.672.585)	(844.525)
Toplam genel yönetim giderleri	(4.739.612)	(2.396.668)	(4.212.139)	(2.164.277)
Pazarlama giderleri				
Pazarlama giderleri	(69.545)	(29.923)	(39.361)	(21.237)
Toplam pazarlama giderleri	(69.545)	(29.923)	(39.361)	(21.237)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	576.803	438.208	-	-
Banka mevduatı faiz geliri	334.468	54.895	827.745	412.451
Pazarlama destek hizmet geliri	150.000	75.000	150.000	75.000
Kur farkı gelirleri	136.357	59.065	552	59
Menkul kıymet karı	8.104	-	-	-
Konusu kalmayan karşılık	7.788	-	42.851	-
Diğer	90.750	90.031	1.017	817
Toplam	1.304.270	717.199	1.022.165	488.327

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı giderleri	(73.175)	(73.164)	(5.542)	(1.758)
Diğer	(161.492)	-	(246)	-
Toplam	(234.667)	(73.164)	(5.788)	(1.758)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

16. Hisse başına kazanç

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları

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

QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat	2.240.416	9.010.602
Vadesiz mevduat	11.805	6.618
Toplam	2.252.221	9.017.220

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari hesap	-	2.959
Vadeli mevduat(*)	-	225.097
Toplam	-	228.056

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar		
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	994.884	392.956
-Fon yönetim alacakları	994.884	392.956
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	34.265	43.688
-Özel portföy yönetimi	34.265	43.688
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	5.948	13.213
-Özel portföy yönetimi	5.948	13.213
Toplam	1.035.097	449.857

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar		
QNB Finansbank A.Ş.	33.522	24.662
Toplam	33.522	24.662

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	54.392	1.293
Toplam	54.392	1.293

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	334.468	-	-	135.408	150.000	619.876
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	174.286	-	-	-	174.286
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	40.988	-	-	-	40.988
Yatırım Fonları(*)	-	-	4.573.134	-	-	4.573.134
Toplam	334.468	215.274	4.573.134	135.408	150.000	5.408.284

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

1 Ocak – 30 Haziran 2019 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	432.832	58.690	491.522
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22.500	121.298	36.000	-	179.798
Toplam	22.500	121.298	468.832	58.690	671.320

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

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

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	717.184	1.188.255
Kıdem tazminatı karşılıkları	13.783	6.454
Toplam	730.967	1.194.709

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU											
30 Haziran 2019											
31 Aralık 2018											
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)				TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)				ABD Doları		
	ABD Doları	AVRO	Sterlin	İsviçre Frangı	ABD Doları	AVRO	Sterlin	ABD Doları	AVRO	Sterlin	
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.203.127	382.813	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-	-	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.203.127	382.813	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-	-	
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.203.127	382.813	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-	-	
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.203.127	382.813	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-	-	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)*	2.203.127	382.813	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-	-	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
23. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2019				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

ABD Doları net varlık / yükümlülük	220.313	(220.313)	220.313	(220.313)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	220.313	(220.313)	220.313	(220.313)

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

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	11.661.943	11.661.943
Nakit ve nakit benzerleri	2.255.370	2.255.370
Ticari alacaklar	1.230.824	1.230.824
Finansal yatırımlar	8.132.532	8.132.532
Diğer alacaklar	43.217	43.217
Finansal yükümlülükler	531.362	531.362
Diğer borçlar	438.146	438.146
Ticari borçlar	93.216	93.216
31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	10.334.625	10.334.625
Nakit ve nakit benzerleri	9.248.211	9.248.211
Ticari alacaklar	512.616	512.616
Finansal yatırımlar	549.136	549.136
Diğer alacaklar	24.662	24.662
Finansal yükümlülükler	210.850	210.850
Diğer borçlar	199.730	199.730
Ticari borçlar	11.120	11.120

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

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

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

Finansal yükümlülükler:

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

19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2019 tarih ve 12233903-325.07-E.7656 sayılı izni ile Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Muhafazakar Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu yöneticisi 01.07.2019 tarihinden itibaren QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.06.2019 tarih ve 12233903-305.01.01-E.8740 sayılı ve 08.07.2019 tarih ve 12233903-325.01.01-E.9230 sayılı izinleri ile QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı QNB Finans Portföy Baysan Serbest (Döviz) Özel Fon ile QNB Finans Portföy Şedele Serbest (Döviz) Özel Fon'un kuruluşu tamamlanmıştır. Adı geçen fonların yasal süreçlerinin tamamlanmasının ardından katılımcı payı ihracı yapılacaktır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

21. Bölümlere göre raporlama

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