

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

İçindekiler**Sayfa**

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 Eylül 2019 tarihli

özet finansal durum tablosu (bilanço)

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		14.109.901	10.659.216
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.213.824	9.248.211
Finansal yatırımlar	4	8.694.740	549.136
Ticari alacaklar	5	1.980.006	512.616
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		1.945.562	449.857
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		34.444	62.759
Diğer alacaklar	6	33.526	24.662
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		33.526	24.662
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		0	0
Peşin ödenmiş giderler		152.295	49.638
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		31.114	257.618
Diğer dönen varlıklar		4.396	17.335
Duran varlıklar		735.716	582.745
Maddi duran varlıklar, (net)	7	406.115	228.770
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	50.309	73.662
Ertelenmiş vergi varlığı		279.292	280.313
Toplam varlıklar		14.845.617	11.241.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Eylül 2019 tarihli****özet finansal durum tablosu (bilanço)**

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		3.759.390	1.090.946
Ticari borçlar	5	60.807	11.120
- İlişkili taraflara ticari borçlar		39.128	1.293
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		21.679	9.827
Diğer borçlar	6	391.108	199.730
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		391.108	199.730
Dönem karı vergi yükümlülüğü		169.311	-
Kısa vadeli karşılıklar		672.224	774.829
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		672.224	774.829
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler		185.822	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	2.280.118	105.267
Uzun vadeli yükümlülükler		466.813	360.236
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		440.211	360.236
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler		26.602	-
Özkaynaklar		10.619.414	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)		828.635	(2.162.422)
Toplam kaynaklar		14.845.617	11.241.961

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 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 Geçmemiş)	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Hasılat	11	6.832.390	3.249.265	3.583.041	1.125.671
Brüt kar/zarar		6.832.390	3.249.265	3.583.041	1.125.671
Genel yönetim giderleri (-)	12-13	(7.165.842)	(2.426.230)	(6.609.343)	(2.397.204)
Pazarlama giderleri (-)	12-13	(118.082)	(48.537)	(64.643)	(25.282)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	1.917.422	613.152	1.616.141	593.976
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(341.110)	(106.443)	(29.549)	(23.761)
Esas faaliyet karı/zararı		1.124.778	1.281.207	(1.504.353)	(726.600)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	15	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi Faaliyet karı/zararı		1.124.778	1.281.207	(1.504.353)	(726.600)
Finansman gideri (-)		(50.423)	(25.374)	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar		1.074.355	1.255.833	(1.504.353)	(726.600)
Dönem vergi (gideri) /geliri		(244.700)	(244.700)	-	-
Ertelenen vergi (gideri) / geliri		(1.020)	41.257	30.453	34.077
Dönem karı/zararı		828.635	1.052.390	(1.473.900)	(692.523)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		828.635	1.052.390	(1.473.900)	(692.523)
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 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler			
	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
Geçmiş Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş							
1 Ocak 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(431.135)	3.242.534	11.942.897
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	431.135	(431.135)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	(1.473.900)	-	(1.473.900)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	(1.473.900)	-	(1.473.900)
30 Eylül 2018 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(13.975)	(1.473.900)	2.811.399	10.468.997
Cari Dönem							
Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş							
1 Ocak 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	(2.162.422)	2.811.399	9.790.779
Geçmiş yıl karlarına transfer	10	-	-	-	2.162.422	(2.162.422)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
Net dönem zararı		-	-	-	828.635	-	828.635
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	828.635	-	828.635
30 Eylül 2019 bakiyeleri		5.000.000	4.145.473	(3.671)	828.635	648.977	10.619.414

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Önceki Dönem (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı/(zararı)		828.635	(1.473.900)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.119.872	(557.034)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		(856.231)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		640.304	471.058
Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.269.719	73.287
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(241.801)	(1.102.808)
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	7, 8	62.161	31.882
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		245.720	(30.453)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.399.156)	417.905
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.467.390)	210.264
Finansal yatırımlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(6.149.373)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		(83.291)	194.132
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		49.687	6.876
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		251.211	6.633
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(4.450.649)	(1.613.029)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(655.634)	(508.054)
Vergi ödemeleri		(75.389)	(229.053)
Alınan Faiz		391.723	1.249.294
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(4.789.949)	(1.100.842)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları		(1.140.000)	-
Maddi ve maddi olmayan duran duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	7, 8	(4.939)	(21.441)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.144.939)	(21.441)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (a+b+c)		(5.934.888)	(1.122.283)
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	3.211.421	10.516.711

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet Borsa Yatırım Fonu ve 11 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 15 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 15 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. olan 22 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 23 Ekim 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 Eylül 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 Resmî 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 Eylül 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 Eylül 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 Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", standardının yerine uygulamaktadır. TFRS 9 standardı, esas olarak finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen zarar karşılığı için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında Not 2.5'te açıklanan değişikliklere ilave olarak TFRS 9 geçişi ile Not 2.6 "Önemli Muhasebe politikaları özeti"nde değişiklikler yapılmıştır, bunların haricinde 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük 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 Eylül 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 Eylül 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:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- 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 itibarıyla 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 Eylül 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 değerlendirmediyini;
- (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 muhasebeleştirdiği 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 muhasebeleştirdiği 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 Eylül 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 Eylül 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 kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	205	960
Bankadaki nakit (*)	3.213.581	9.244.292
- Vadesiz mevduat	20.241	8.593
- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	3.193.340	9.235.699
Diğer hazır değerler (**)	38	2.959
Toplam	3.213.824	9.248.211

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 3.207.907 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 38 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.959 TL).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2019 (TL Karşılığı)
ABD Doları	%2,40	25 Ekim 2019	328.394
ABD Doları	%2,50	21 Ekim 2019	453.393
ABD Doları	%2,50	18 Ekim 2019	279.579
ABD Doları	%2,70	7 Ekim 2019	473.065
ABD Doları	%2,70	4 Ekim 2019	285.289
TL	%13,80	1 Ekim 2019	1.373.620
			3.193.340

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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ters repo'su bulunmamaktadır.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Nakit ve nakit benzerleri	3.213.824	10.611.247
Faiz tahakkukları	(2.403)	(94.536)
Toplam	3.211.421	10.516.711

4. Finansal yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.142.008	2.008
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.552.732	547.128
Toplam	8.694.740	549.136

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2019		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	597.500	633.674	633.674
Finans Portföy Para Piyasası Fonu	6.149.373	6.919.058	6.919.058
Toplam	6.746.873	7.552.732	7.552.732

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

		30 Eylül 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
KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş. ^(*)	1.140.000	1.140.000
Toplam	1.142.008	1.142.008

(*) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 16.07.2019 tarih ve 508 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., 30.03.2018 tarihinde kurulmuş olan KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi sermayesinin %10'luk payına tekabül eden 55.556 TL itibari kıymetindeki 55.556 pay için 55.556 TL sermaye ve 1.084.444 TL emisyon prim bedeli olarak toplamda 1.140.000 TL ödeyerek şirket sermayesine iştirak etmiştir. KASSA Mobil Bilgi Teknolojileri A.Ş. sermaye artışı 06.08.2019 tarihli Genel Kurulu'nda kabul edilmiş olup, 26.08.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 02.09.2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

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

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	1.945.562	449.857
- QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş Fonları fon yönetim ücreti	1.913.436	392.956
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. özel portföy yönetimi	28.746	43.688
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. özel portföy yönetimi	3.380	13.213
Diğer taraflardan alacaklar	34.444	62.759
Toplam	1.980.006	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 15 (31 Aralık 2018 - 15) adet yatırım ve 22 (31 Aralık 2018 - 5) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2019 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 (devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Bkz. 17. Dipnot)	39.128	1.293
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39.128	1.293
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	21.679	9.827
- Satıcılara borçlar	19.633	8.000
- Müşterilere borçlar	2.046	1.827
Toplam	60.807	11.120

6. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Bkz. 17. dipnot)	33.526	24.662
- QNB Finansbank A.Ş.	33.522	24.662
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	-
Kısa vadeli diğer alacaklar	-	-
Toplam	33.526	24.662

Diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
- Ödenecek vergi ve kesintiler	210.411	128.466
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	86.697	71.264
- Diğer borçlar	94.000	-
Toplam	391.108	199.730

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
- Fon dağıtım kuruluşları borç tahakkuku (*)	2.256.974	-
- Gider tahakkuku	23.143	103.690
- Diğer	-	1.577
Toplam	2.280.117	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 Eylül 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	4.939	-	-	96.534	101.473
Çıkışlar	-	-	-	(882.886)	(882.886)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	237.907	111.547	202.620	358.189	910.263
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(200.779)	(110.832)	(6.754)	-	(318.365)
Dönem gideri	(8.243)	(172)	(30.393)	(736.905)	(775.713)
Çıkışlar	-	-	-	589.930	589.930
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(209.022)	(111.004)	(37.147)	(146.975)	(504.148)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	32.189	715	195.866	-	228.770
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	28.885	543	165.473	211.214	406.115

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hizmet binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti bulunmamakta; taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti ise 358.189 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının amortisman gideri 589.930 TL, taşıtların ise 146.975 TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 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	14.595	-	14.595
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	232.968	111.547	344.515
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(187.624)	(110.601)	(298.225)
Dönem gideri	(9.749)	(173)	(9.922)
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(197.373)	(110.774)	(308.147)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	30.749	946	31.695
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	35.595	773	36.368

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 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	-	(23.353)	(23.353)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.048.930)	(1.114.363)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	-	73.662	73.662
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	-	50.309	50.309
	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 Eylül 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	-	(21.960)	(21.960)
30 Eylül 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(65.433)	(1.017.978)	(1.083.411)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	-	90.875	90.875
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	-	75.761	75.761

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

	30 Eylül 2019		
	Tutar	Kur	TL
Dolaylı Ana Ortaklık QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*)			
Hisse Senedi Nominal Değeri-TL	5.108.552	1	5.108.552
Özel Sektör Tahvili-TL	1.500.000	1	1.500.000
Mevduat-ABD Doları	3.849.592	5.6591	21.785.226
Mevduat-Avro	208.439	6.1836	1.288.903
Mevduat-TL	39.492.195	1	39.492.195
Borsa Para Piyasası-TL	311.919	1	311.919
Yatırım Fonu-TL	40.625.621	1	40.625.621
Toplam			110.112.416

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

Ortaklar	Pay Oranı (%)	30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat				
Yatırım fonları yönetim ücreti	5.789.261	2.936.142	2.308.052	756.166
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	289.266	123.346	307.263	122.618
Fon yönetim ücreti	6.078.527	3.059.488	2.615.315	878.784
Özel portföy yönetimi komisyonları	341.498	109.192	584.019	146.971
Özel portföy yönetimi performans komisyonları	157.494	-	44.189	3.036
Özel portföy yönetim gelirleri	498.992	109.192	628.208	150.007
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	254.871	80.585	335.555	96.880
Diğer Ticari Faaliyetler Hasılatı	254.871	80.585	335.555	96.880
Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu	-	-	3.963	-
Ticari Faaliyetler Hasılatı	6.832.390	3.249.265	3.583.041	1.125.671

12. Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(7.165.842)	(2.426.230)	(6.609.343)	(2.397.204)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(118.082)	(48.537)	(64.643)	(25.282)
Toplam	(7.283.924)	(2.474.767)	(6.673.986)	(2.422.486)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 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 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(4.059.975)	(1.387.593)	(3.374.934)	(1.173.857)
Personel prim giderleri	(570.000)	(210.000)	(450.000)	(150.000)
Kıdem tazminatı	(79.975)	(26.659)	(57.715)	(19.238)
Personel giderleri	(4.709.950)	(1.624.252)	(3.882.649)	(1.343.095)
Amortisman giderleri (Not 7)	(775.713)	(226.247)	(9.922)	(3.527)
Bilgi işlem giderleri	(786.403)	(237.180)	(736.768)	(263.922)
Fon hizmet giderleri	(254.347)	(93.515)	(191.337)	(63.897)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(234.247)	(84.011)	(520.826)	(202.902)
Vergi resim ve harçlar	(73.141)	(23.432)	(54.511)	(18.482)
Ofis genel giderleri	(72.876)	(26.335)	(73.641)	(27.213)
İtfa payları (Not 8)	(23.353)	(7.783)	(21.960)	(7.508)
Ulaşım giderleri	(21.691)	(6.931)	(44.885)	(36.934)
İletişim giderleri	(16.424)	(5.639)	(12.965)	(5.581)
Sigorta giderleri	(7.715)	(2.683)	(2.420)	(830)
Araç kiralama giderleri	(604)	-	(161.177)	(61.453)
Kira giderleri	-	-	(715.536)	(268.197)
Diğer	(189.378)	(88.222)	(180.746)	(93.663)
Genel giderler	(2.455.892)	(801.978)	(2.726.694)	(1.054.109)
Toplam genel yönetim giderleri	(7.165.842)	(2.426.230)	(6.609.343)	(2.397.204)
Pazarlama giderleri				
Pazarlama giderleri	(118.082)	(48.537)	(64.643)	(25.282)
Toplam pazarlama giderleri	(118.082)	(48.537)	(64.643)	(25.282)

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri	856.231	279.428	-	-
Banka mevduatı faiz geliri	394.126	59.658	1.343.830	516.085
Pazarlama destek hizmet geliri	225.000	75.000	225.000	75.000
Kur farkı gelirleri	214.483	78.126	2.949	2.397
Menkul kıymet karı	99.522	91.418		
Konusu kalmayan karşılık	7.788	-	42.851	-
Diğer	120.272	29.522	1.511	494
Toplam	1.917.422	613.152	1.616.141	593.976

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur farkı giderleri	(178.385)	(105.210)	(29.303)	(23.761)
Diğer	(162.725)	(1.233)	(246)	-
Toplam	(341.110)	(106.443)	(29.549)	(23.761)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat	3.193.340	9.010.602
Vadesiz mevduat	14.567	6.618
Toplam	3.207.907	9.017.220

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari hesap	38	2.959
Vadeli mevduat(*)	-	225.097
Toplam	38	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 Eylül 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	1.913.436	392.956
-Fon yönetim alacakları	1.913.436	392.956
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	28.746	43.688
-Özel portföy yönetimi	28.746	43.688
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	3.380	13.213
-Özel portföy yönetimi	3.380	13.213
Toplam	1.945.562	449.857

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar		
QNB Finansbank A.Ş.	33.522	24.662
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	4	-
Toplam	33.526	24.662

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar		
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39.128	1.293
Toplam	39.128	1.293

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 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.	394.126	-	-	213.525	225.000	832.651
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	254.871	-	-	-	254.871
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	50.990	-	-	-	50.990
Yatırım Fonları(*)	-	-	9.735.898	-	-	9.735.898
Toplam	394.126	305.861	9.735.898	213.525	225.000	10.874.410

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

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

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	1.337.184	-	644.963	166.958	2.149.105
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	22.500	193.048	54.000	-	269.548
Toplam	1.359.684	193.048	698.963	166.958	2.418.653

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 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.	1.343.830	-	-	228.964	1.572.794
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	335.555	-	-	335.555
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	193.556	-	-	193.556
Yatırım Fonları(*)	-	-	2.591.198	-	2.591.198
Toplam	1.343.830	529.111	2.591.198	228.964	4.693.103

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

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

	Komisyon giderleri	Fon hizmet giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	-	-	729.189	729.189
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	19.500	162.150	31.500	213.150
Toplam	19.500	162.150	760.689	942.339

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2019	30 Eylül 2018
<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u>		
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	978.950	1.632.192
Kıdem tazminatı karşılıkları	16.221	8.382
Toplam	995.171	1.640.574

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 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 Eylül 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)ABD Doları		AVRO Sterlin		TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) ABD Doları		AVRO Sterlin		
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.453.395	433.531	-	-	1.871.344	355.708	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.453.395	433.531	-	-	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)	2.453.395	433.531	-	-	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)	2.453.395	433.531	-	-	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)*	2.453.395	433.531	-	-	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 Eylül 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 Eylül 2019				

ABD Dolar'ının TL karşısında % 10 değişmesi halinde

ABD Doları net varlık / yükümlülük	245.340	(245.340)	245.340	(245.340)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	245.340	(245.340)	245.340	(245.340)

	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 Eylül 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 Eylül 2019	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	13.922.096	13.922.096
Nakit ve nakit benzerleri	3.213.824	3.213.824
Ticari alacaklar	1.980.006	1.980.006
Finansal yatırımlar	8.694.740	8.694.740
Diğer alacaklar	33.526	33.526
Finansal yükümlülükler	451.915	451.915
Diğer borçlar	391.108	391.108
Ticari borçlar	60.807	60.807
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 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

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

Finansal yükümlülükler:

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

19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

21. Bölümlere göre raporlama

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