

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

**01 Ocak – 30 Haziran 2018 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide
Finansal Tablolar ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketinin ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide 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 konsolide 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 konsolide 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

26 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Sayfa

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

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Sınırlı Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Varlıklar	Not	30 Haziran	31 Aralık
Dönen Varlıklar		2018	2017
		612.922.764	483.098.497
Nakit ve Nakit benzerleri	3	160.830.795	24.377.392
Finansal Varlıklar	4	96.261.162	114.665.070
Ticari Alacaklar	6	339.450.710	329.132.139
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	1.353.851	535.269
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		338.096.859	328.596.870
Diğer Alacaklar	7	14.184.685	14.615.595
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	21	59.000	33.753
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		14.125.685	14.581.842
Peşin Ödenmiş Giderler		2.079.747	264.753
Türev Araçlar		68.245	-
Diğer Dönen Varlıklar		47.420	43.548
Duran Varlıklar		9.175.250	9.701.385
Diğer Alacaklar	7	2.230.701	1.481.072
Maddi Duran Varlıklar	9	1.609.151	1.532.629
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.973.733	2.324.630
Peşin Ödenmiş Giderler		1.320.998	2.344.102
Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.040.667	2.018.952
Toplam Varlıklar		622.098.014	492.799.882

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

Kaynaklar	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		464.242.315	334.622.837
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	304.519.022	140.870.695
Ticari Borçlar	6	145.617.676	179.530.587
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	558.350	618.023
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		145.059.326	178.912.564
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		718.638	595.620
Diğer Borçlar	7	2.951.035	2.423.573
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.494.414	610.723
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.616.684	1.993.848
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.324.846	8.597.791
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	4.807.437	6.249.150
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.517.409	2.348.641
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.272.163	3.847.045
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.272.163	3.847.045
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.272.163	3.847.045
Özkaynaklar		153.583.536	154.330.000
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		153.577.869	154.324.020
Ödenmiş Sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(424.166)	(424.166)
- Diğer Kazanç /Kayıplar		(424.166)	(424.166)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.282.878	-
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		1.282.878	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	19.797.555	16.420.951
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	59.336.642	59.732.838
Net Dönem Karı/Zararı		20.270.971	25.280.408
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.667	5.980
Toplam Kaynaklar		622.098.014	492.799.882

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2017
	Not				
KAR VE ZARAR KISMI					
Hasılat	15	3.440.081.080	820.214.059	2.136.980.564	780.830.120
Satışların Maliyeti (-)	15	(3.436.217.185)	(817.729.525)	(2.134.799.847)	(781.091.526)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	15	63.232.925	29.299.759	42.113.210	23.280.583
BRÜT KAR/ZARAR		67.096.820	31.784.293	44.293.927	23.019.177
Pazarlama Giderleri (-)	16	(7.219.267)	(4.208.663)	(4.820.822)	(2.416.576)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(36.022.287)	(17.522.732)	(34.888.569)	(17.447.215)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	24.065.901	13.139.569	18.525.935	10.754.369
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(16.318.484)	(7.206.999)	(10.176.442)	(5.901.622)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		31.602.683	15.985.468	12.934.029	8.008.133
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		31.602.683	15.985.468	12.934.029	8.008.133
Finansman Giderleri (-)	19	(5.550.536)	(4.666.884)	(78.087)	(58.995)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		26.052.147	11.318.584	12.855.942	7.949.138
Vergi Gideri		(5.781.489)	(2.424.878)	(2.585.386)	(1.496.378)
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>		<i>(5.877.869)</i>	<i>(2.186.922)</i>	<i>(1.980.070)</i>	<i>(1.467.707)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>		<i>96.380</i>	<i>(237.956)</i>	<i>(605.316)</i>	<i>(28.671)</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		20.270.658	8.893.706	10.270.556	6.452.760
Dönem Karının Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(313)	(162)	(265)	(207)
Ana Ortaklık Payları		20.270.971	8.893.868	10.270.821	6.452.967
		20.270.658	8.893.706	10.270.556	6.452.760

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2017
	Not			
Dönem Karı	20.270.658	8.893.706	10.270.556	6.452.760
Diğer Kapsamlı Gelirler:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Aktüeryal Kayıp	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir / Giderleri	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	20.270.658	8.893.706	10.270.556	6.452.760
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	20.270.658	8.893.706	10.270.556	6.452.760
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(313)	(162)	(265)	(207)
Ana Ortaklık Payları	20.270.971	8.893.868	10.270.821	6.452.967
	20.270.658	8.893.706	10.270.556	6.452.760

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
			Değer Artış Fonları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı			
Önceki Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2017 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(455.012)	14.308.738	29.138.666	36.466.385	132.772.766	6.152	132.778.918
Transferler	-	-	-	-	2.112.213	34.354.172	(36.466.385)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	10.270.821	10.270.821	(265)	10.270.556
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	10.270.821	10.270.821	(265)	10.270.556
30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(455.012)	16.420.951	59.732.838	10.270.821	139.283.587	5.887	139.289.474
Cari Dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	-	(424.166)	16.420.951	59.732.838	25.280.408	154.324.020	5.980	154.330.000
TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	1.282.878	-	-	-	-	1.282.878	-	1.282.878
1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla Yeni Bakiye	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(424.166)	16.420.951	59.732.838	25.280.408	155.606.898	5.980	155.612.878
Transferler	-	-	-	-	3.376.604	21.903.804	(25.280.408)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	20.270.971	20.270.971	(313)	20.270.658
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	20.270.971	20.270.971	(313)	20.270.658
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla	50.000.000	3.313.989	1.282.878	(424.166)	19.797.555	59.336.642	20.270.971	153.577.869	5.667	153.583.536

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017
	Not		
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		121.212.163	(14.718.005)
Dönem Karı (Zararı)		20.270.658	10.270.556
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(10.329.756)	(9.700.336)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	675.621	49.611
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.945.585	(1.333.179)
Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.177.778	2.850.022
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(232.193)	(4.183.201)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(20.365.999)	(10.950.329)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		633.548	(41.395)
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		633.548	(41.395)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		5.781.489	2.585.386
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(10.430)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(10.430)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		142.980.688	(7.361.701)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		19.693.210	(41.366.269)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.318.571)	(49.483.616)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(818.582)	(238.431)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(9.499.989)	(49.245.185)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(1.114.481)	5.230.530
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(25.247)	(15.735)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)		(1.089.234)	5.246.265
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(33.912.911)	16.701.427
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(59.673)	(40.278)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(33.853.238)	16.741.705
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		168.633.441	61.556.227
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		168.633.441	61.556.227
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		152.921.590	(6.791.481)
Ödenen Temettüpler		(22.102.000)	(3.760.000)
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(4.342.665)	(2.134.108)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(6.459.988)	(2.865.767)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1.195.226	833.351
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(401.246)	(182.283)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri		-	8.387
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları		(401.246)	(190.670)
Finansman faaliyetlerinden Nakit Akışları		15.813.267	10.864.130
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.723.514)	(78.087)
Diğer Finansal Kredi Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(4.723.514)	(78.087)
Alınan Faiz		20.536.781	10.942.217
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		136.624.184	(4.036.158)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		136.624.184	(4.036.158)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		23.963.760	44.492.284
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	160.587.944	40.456.126

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.:

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

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup’un 188 (31 Aralık 2017: 186) çalışanı bulunmaktadır. Grup’un kurucusu ve yöneticisi olduğu 14 (31 Aralık 2017 - 14) adet yatırım ve yöneticisi olduğu 5 (31 Aralık 2017 – 11) adet emeklilik fonu mevcuttur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Temmuz 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kuruluşların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

2.1.1 Netleştirme / mahsup

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

2.1.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Bulunmamaktadır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir "beklenen kredi kaybı" modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

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

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip 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 uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

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

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

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

(c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve

(d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

3. Nakit ve Nakit benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.264	372
Bankadaki Nakit	160.829.204	24.368.883
<i>Vadesiz Mevduat</i>	6.013.484	12.498.392
<i>Vadesi Üç Aydan Kısa Olan Vadeli Mevduat</i>	154.815.720	11.870.491
Diğer Nakit Benzerleri	327	8.137
	160.830.795	24.377.392

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2018 (TL Karşılığı)
Euro	%2,25	31 Temmuz 2018	25.054.929
Euro	%1,80	09 Temmuz 2018	20.731.783
Euro	%1,70	03 Ağustos 2018	20.514.582
Euro	%1,95	23 Temmuz 2018	20.120.657
Euro	%2,30	03 Ağustos 2018	20.011.048
Euro	%1,75	10 Temmuz 2018	17.204.998
Euro	%1,95	23 Temmuz 2018	10.054.609
Euro	%2,00	23 Temmuz 2018	10.049.536
TL	%17,90	15 Ağustos 2018	3.759.379
TL	%16,80	23 Temmuz 2018	2.990.584
TL	%15,80	9 Temmuz 2018	3.665.636
TL	%15,80	9 Temmuz 2018	505.887
TL	%13,00	2 Temmuz 2018	152.092
			154.815.720

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2017 (TL Karşılığı)
TL	%14,45	27 Şubat 2018	4.549.591
TL	%14,30	31 Ocak 2018	3.298.458
TL	%14,40	2 Ocak 2018	3.722.169
TL	%13,00	2 Ocak 2018	300.273
			11.870.491

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

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	160.830.795	40.616.047
Faiz Tahakkukları	(242.851)	(159.921)
	160.587.944	40.456.126

4. Finansal Varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	94.735.889	114.497.344
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar(*)	1.525.273	167.726
	96.261.162	114.665.070

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

Finansal varlıkların kısa ve uzun vade ayırımı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	14.283.374	29.236.112
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	32.241.390	35.691.436
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	48.211.125	49.569.796
	94.735.889	114.497.344

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Finansal Varlıklar (devamı)

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

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

30 Haziran 2018	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	33.015.501	32.241.390	32.241.390
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	14.887.677	14.283.374	14.283.374
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	47.768.961	48.211.125	48.211.125
	95.672.139	94.735.889	94.735.889

(*) 30 Haziran 2018 itibarı ile sahip olunan Özel Kesim Tahvil ve Bonoları’ndan 29.911.561 TL QNB Finansbank A.Ş.’nin, 14.133.222 TL QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.’nin ihraç ettiği borçlanma araçlarına aittir (31 Aralık 2017: QNB Finansbank A.Ş. 24.713.213 TL, QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. 24.847.152 TL, QNB Finans Faktoring A.Ş. 195 TL).

31 Aralık 2017	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	34.418.296	35.691.436	35.691.436
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	28.279.993	29.236.112	29.236.112
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	48.974.223	49.569.796	49.569.796
	111.672.512	114.497.344	114.497.344

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Finansal Varlıklar (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

30 Haziran 2018

	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri	167.730	1.525.273	1.525.273
	167.730	1.525.273	1.525.273

31 Aralık 2017

	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem görmeyen hisse senetleri	167.726	167.726	167.726
	167.726	167.726	167.726

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu	-	1.920.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	3.100.000	3.255.000
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	7.830.000	7.900.000
	10.930.000	13.075.000

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Finansal Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	278.727.466	135.278.924
Kısa Vadeli Banka Kredileri	25.791.556	5.591.771
	304.519.022	140.870.695

6. Ticari Alacak ve Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	108.984.337	117.544.594
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	136.938.000	126.355.000
Kredili müşterilerden alacaklar	75.800.151	65.653.364
Müşterilerden alacaklar	9.481.610	16.059.077
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 21)	1.353.851	535.269
Diğer ticari alacaklar	6.892.761	2.984.835
	339.450.710	329.132.139

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 133.078.419 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2017: 107.042.634 TL).

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	61.903.720	57.997.628
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	40.406.009	46.066.740
Müşterilere borçlar	17.492.221	18.621.959
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar (*)	18.303.182	50.337.416
Satıcılar	813.278	1.854.786
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 21)	558.350	618.023
Açığa Satış	1.992.525	2.132.070
Diğer ticari borçlar	4.148.391	1.901.965
	145.617.676	179.530.587

(*)30 Haziran 2018 itibarı ile gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymet portföyünde sınıflanan 18.711.356 TL taşınan değerindeki menkul kıymetler repo işlemlerine konu edilmiştir. Repo işlemlerinin vadesi 3 gün olmakla beraber faiz oranları ise %12,75-13,75 aralığındadır (31 Aralık 2017: 51.080.947 TL taşınan değer, 4 gün vade, faiz aralığı %10,00-11,00).

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.453.580	1.425.061
Viop işlemler için verilen teminatlar	4.098.594	5.453.655
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	8.113.885	7.443.586
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	59.000	33.753
Diğer alacaklar	459.626	259.540
	14.184.685	14.615.595

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar (devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.928.462	2.417.570
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	22.573	6.003
	2.951.035	2.423.573

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
VIOP işlem teminatları	1.780.820	1.060.278
Verilen depozito ve teminatlar	299.881	270.794
BİST teminatları	140.000	140.000
BBP teminatları	10.000	10.000
	2.230.701	1.481.072

8. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

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

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

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

9. Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Makine ve teçhizatlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	5.966.734	625.294	1.781.698	8.373.726
Alımlar	373.498	11.695	9.207	394.400
Çıkışlar	-	-	-	-
30 Haziran 2018 Kapanış Bakiyesi	6.340.232	636.989	1.790.905	8.768.126
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(4.591.763)	(601.898)	(1.647.436)	(6.841.097)
Dönem gideri	(291.743)	(6.822)	(19.313)	(317.878)
Çıkışlar	-	-	-	-
30 Haziran 2018 Kapanış Bakiyesi	(4.883.506)	(608.720)	(1.666.749)	(7.158.975)
1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.374.971	23.396	134.262	1.532.629
30 Haziran 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.456.726	28.269	124.156	1.609.151

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

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

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

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Değeri	Makine ve teçhizatlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	5.751.978	960.537	1.742.354	8.454.869
Alımlar	7.642	22.793	9.621	40.056
Çıkışlar	(118.329)	-	-	(118.329)
30 Haziran 2017 Kapanış Bakiyesi	5.641.291	983.330	1.751.975	8.376.596
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(4.131.197)	(873.249)	(1.453.825)	(6.458.271)
Dönem gideri	(270.754)	(36.272)	(56.182)	(363.208)
Çıkışlar	94.858	-	-	94.858
30 Haziran 2017 Kapanış Bakiyesi	(4.307.093)	(909.521)	(1.510.007)	(6.726.621)
1 Ocak 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.620.781	87.288	288.529	1.996.598
30 Haziran 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	1.334.198	73.809	241.968	1.649.975

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet Değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	705.125	7.646.825	8.351.950
Alımlar	-	6.846	6.846
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2018 Kapanış Bakiyesi	705.125	7.653.671	8.358.796
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(391.893)	(5.635.427)	(6.027.320)
Dönem gideri	(128.153)	(229.590)	(357.743)
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2018 Kapanış Bakiyesi	(520.046)	(5.865.017)	(6.385.063)
1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	313.232	2.011.398	2.324.630
30 Haziran 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri	185.079	1.788.654	1.973.733
Maliyet Değeri	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	695.432	6.495.046	7.190.478
Alımlar	-	150.614	150.614
Çıkışlar	(2.099)	-	(2.099)
30 Haziran 2017 Kapanış Bakiyesi	693.333	6.645.660	7.338.993
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(340.847)	(5.156.842)	(5.497.689)
Dönem gideri	(34.559)	(275.652)	(310.211)
Çıkışlar	2.099	-	2.099
30 Haziran 2017 Kapanış Bakiyesi	(373.307)	(5.432.494)	(5.805.801)
1 Ocak 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	354.585	1.338.204	1.692.789
30 Haziran 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri	320.026	1.213.166	1.533.192

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Diğer Kuruluşlarda Saklamada Olan Varlıklar			
30 Haziran 2018			
Bankalarda Müşteri Adına Saklanan	Tutar	Kur	TL
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.023.124.604	1,000	4.023.124.604
DTHB nominal değeri – TL	523.444.436	1,000	523.444.436
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	321.404.315	1,000	321.404.315
Mevduat – TL	476.471.965	1,000	476.471.965
Yatırım fonu – TL	213.461.906	1,000	213.461.906
Repo – TL	55.987.182	1,000	55.987.182
DTHB nominal değeri – EURO	33.973.000	5,309	180.369.452
DTHB nominal değeri - ABD Doları	15.633.000	4,561	71.297.423
Mevduat - ABD Doları	4.257.181	4,561	19.415.725
Mevduat – EURO	127.776	5,309	678.386
Mevduat - CHF	1.020	4,579	4.671
Mevduat-GBP	6	5,981	36
			5.885.660.101
Diğer (Nominal)			
İşlem Teminatları	10.930.000	1,000	10.930.000

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 550.964 TL'dir (31 Aralık 2017: 563.167 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 550.964 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 563.167 TL).

12. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13. Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İkramiye karşılığı	4.324.579	5.257.100
Diğer karşılıklar	482.858	992.050
	4.807.437	6.249.150

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava Karşılığı	550.964	563.167
Fon işletim gider komisyon iade karşılığı	-	94.200
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	1.615.274	998.900
Kaldıraçlı işlem zarar gider karşılığı	-	360.092
Diğer	351.171	332.282
	2.517.409	2.348.641

14. Özkaynaklar

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

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

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş Yıl Karları

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

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

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

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

Hasılat	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hisse senetleri satışları	578.307.304	264.939.528	456.142.854	229.605.162
Devlet tahvili satışları	1.132.479.034	399.075.189	1.222.466.318	209.020.312
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	639.236.231	73.152.580	147.900.975	90.918.029
Hazine bonusu satışları	-	-	26.450	26.450
Banka bonusu satışları	1.090.058.511	83.046.762	309.868.388	250.684.588
Yatırım fonu satışları	-	-	575.579	575.579
	3.440.081.080	820.214.059	2.136.980.564	780.830.120
Hizmet Gelirleri	55.710.280	26.181.756	41.053.672	20.724.609
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	22.515.004	9.724.844	18.623.893	9.393.393
Devlet iç borçlanma sen.alım/satım aracılık komisyonları	48.986	23.140	33.244	15.630
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	7.978.505	4.629.982	4.271.893	2.121.420
Repo-ters repo aracılık komisyonları	155.349	61.719	232.229	128.225
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	13.226.190	5.857.486	4.456.808	2.025.021
Portföy yönetim komisyonları	1.180.514	557.042	1.009.504	588.778
Diğer komisyon ve gelirler	2.837.043	1.234.560	3.387.829	1.837.540
Yatırım fonu satış komisyonları	318.889	147.206	775.043	373.720
Yatırım fonu yönetim komisyonları	1.767.037	882.362	2.769.710	1.292.427
Varant komisyon gelirleri	141.284	53.785	59.479	32.488
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	5.541.479	3.009.630	5.434.040	2.915.967
Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)	(1.352.220)	(607.524)	(1.494.372)	(786.539)
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(101.832)	(44.602)	(407.391)	(260.090)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(1.250.388)	(562.922)	(1.086.981)	(526.449)
Diğer Gelirler	8.874.865	3.725.527	2.553.910	3.342.513
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	8.920.959	4.938.422	3.889.231	2.276.967
Vadeli işlem karları / zararları (net)	(46.094)	(1.212.895)	(1.335.321)	1.065.546
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	63.232.925	29.299.759	42.113.210	23.280.583
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse senetleri alışları	(577.619.761)	(264.292.231)	(455.437.799)	(230.455.237)
Devlet tahvili alışları	(1.131.298.910)	(397.901.563)	(1.222.078.969)	(209.131.543)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışları	(638.163.285)	(72.630.686)	(146.767.025)	(90.162.271)
Hazine bonusu alışları	-	-	(26.450)	(26.450)
Banka bonusu alışları	(1.089.135.229)	(82.905.045)	(309.915.233)	(250.741.654)
Yatırım fonu alışları	-	-	(574.371)	(574.371)
	(3.436.217.185)	(817.729.525)	(2.134.799.847)	(781.091.526)
Brüt Kar	67.096.820	31.784.293	44.293.927	23.019.177

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***16. Pazarlama Giderleri, Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(36.022.287)	(17.522.732)	(34.888.569)	(17.447.215)
Pazarlama giderleri (-)	(7.219.267)	(4.208.663)	(4.820.822)	(2.416.576)
	(43.241.554)	(21.731.395)	(39.709.391)	(19.863.791)

17. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel ücret ve giderleri	(20.763.757)	(9.450.269)	(20.865.230)	(10.621.680)
Bilgi işlem giderleri	(5.122.514)	(2.622.170)	(4.530.091)	(2.260.687)
Diğer pazarlama giderleri	(7.219.267)	(4.208.663)	(4.820.822)	(2.416.576)
Vergi, resim, harç giderleri	(1.609.891)	(684.333)	(1.400.986)	(702.764)
Kira giderleri	(2.380.110)	(1.237.327)	(2.670.152)	(1.322.887)
İşletme giderleri	(599.973)	(308.857)	(655.631)	(291.082)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(675.621)	(333.842)	(673.419)	(313.349)
Ulaşım giderleri	(320.254)	(157.239)	(225.237)	(113.222)
Haberleşme giderleri	(690.337)	(362.189)	(585.121)	(307.071)
Dışarıdan sağ. fayda ve hizmetler	(427.310)	(168.012)	(476.462)	(134.621)
Eğitim ve abonelik giderleri	(79.826)	(64.735)	(30.834)	(22.272)
Diğer	(3.352.694)	(2.133.759)	(2.775.406)	(1.357.580)
	(43.241.554)	(21.731.395)	(39.709.391)	(19.863.791)

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Finansal varlıklar değer artışları	68.245	(1.066.699)	1.386.242	935.289
Kur farkı gelirleri	8.185.706	6.750.105	3.643.849	2.331.277
Faiz gelirleri	10.617.295	4.707.237	7.061.098	3.408.407
Menkul kıymet işlem karları	760.718	345.455	1.389.077	628.970
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	1.108.380	556.127	1.254.013	655.953
Konusu kalmayan karşılıklar	375.721	160.590	2.300.679	1.897.383
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	450.000	225.000	450.000	225.000
Döviz işl. ve evalüasyon gelirleri	542.718	383.883	344.383	98.714
Temettü gelirleri	806.994	603.257	240.475	240.475
Hisse borsa payı gelirleri	800.744	364.492	171.905	171.905
Diğer	349.380	110.122	284.214	160.996
	24.065.901	13.139.569	18.525.935	10.754.369

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Finansal varlıklar değer azalışları	(3.393.806)	(610.781)	(679.734)	5.008
Diğer faiz giderleri	(6.202.240)	(2.601.352)	(4.107.943)	(2.024.595)
Kur farkı giderleri	(1.475.359)	(1.220.908)	(3.163.766)	(2.869.776)
Menkul kıymet işlem zararları	(776.190)	(360.252)	(1.444.155)	(676.062)
Diğer (*)	(4.470.889)	(2.413.706)	(780.844)	(336.197)
	(16.318.484)	(7.206.999)	(10.176.442)	(5.901.622)

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

19. Finansman gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Faiz giderleri				
- Borsa Para Piyasası	(5.313.723)	(4.536.676)	(51.619)	(36.308)
- Banka Kredileri	(236.813)	(130.208)	(26.468)	(22.687)
	(5.550.536)	(4.666.884)	(78.087)	(58.995)

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Hisse başına kazanç

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

21. İlişkili taraf açıklamaları

QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz mevduat	2.091.289	8.209.207
Vadeli mevduat	109.815.720	11.870.491
	111.907.009	20.079.698

QNB Finansbank A.Ş.'den kullanılan kredi	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka kredisi	25.791.556	5.591.771
	25.791.556	5.591.771

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

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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	Diğer ticari alacaklar	Fon yönetim alacakları	Toplam
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	68.032	-	68.032
QNB ve Grup şirketleri	53.179	-	53.179
QNB Finansbank A.Ş.	769.601	-	769.601
QNB Finans Faktoring A.Ş.	229.147	-	229.147
Yatırım fonları	-	292.892	292.892
	1.119.959	292.892	1.412.851(*)

(*) İlgili bakiye 1.353.851 TL tutarındaki ilişkili taraflardan ticari alacakları ve 59.000 TL tutarındaki ilişkili taraflardan diğer alacakların toplamını içermektedir.

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

	Acente komisyon borçları	Diğer borçlar	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	557.600	-	557.600
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	750	750
	557.600	750	558.350

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

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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	16	1.625.955	455.166	-	-	4.341.525	10.564.127	645.982	17.632.771
Yatırım Fonları	-	-	-	-	2.769.710	-	-	-	2.769.710
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	7.896	-	-	-	348.660	-	356.556
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	.	.	1.353.052	-	-	-	1.866.248	-	3.219.300
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	.	.	-	157.005	-	-	-	224.888	381.893
QNB ve Grup Şirketleri	1.581								1.581
	1.597	1.625.955	1.816.114	157.005	2.769.710	4.341.525	12.779.035	870.870	24.361.811

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

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	2.196.931	1.250.387	8.985	341.375	223.096	265.495	4.286.269
	2.196.931	1.250.387	8.985	341.375	223.096	265.495	4.286.269

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	Komisyon gelirleri	Faiz gelirleri	ÖST Faiz gelirleri	Portföy yönetim gelirleri	Fon yönetim gelirleri	Kur farkı gelirleri	Satışa aracılık komisyonu	Diğer gelirler	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	9	1.241.761	1.427	-	-	609.396	3.005.341	645.982	5.503.916
Yatırım Fonları	-	-	-	-	2.769.710	-	-	-	2.769.710
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	30.787	-	-	-	330.000	-	360.787
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	247.458	-	-	-	810.734	-	1.058.192
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	157.005	-	-	-	192.463	349.468
	9	1.241.761	279.672	157.005	2.769.710	609.396	4.146.075	838.445	10.042.073

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

	Kira giderleri	Acentelere ödenen komisyonlar	Komisyon giderleri	Diğer giderler	Kur farkı giderleri	Faiz giderleri	Toplam
QNB Finansbank A.Ş.	2.534.856	1.086.981	2.818	234.389	188.204	26.468	4.073.716
	2.534.856	1.086.981	2.818	234.389	188.204	26.468	4.073.716

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	2.793.875	2.940.093
Kıdem tazminatı karşılıkları	86.996	82.093
	2.880.871	3.022.186

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	30 Haziran 2018				31 Aralık 2017				
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	8.235.367	1.805.724	-	-	15.223.083	4.035.919	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	144.959.485	644.734	26.839.985	66	3.645.755	970.992	2.108	72	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	153.194.852	2.450.458	26.839.985	66	18.868.838	5.006.911	2.108	72	
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	
9. Toplam varlıklar (4+8)	153.194.852	2.450.458	26.839.985	66	18.868.838	5.006.911	2.108	72	
10. Ticari borçlar	39.042	5.201	1.406	1.314	483.759	128.253	-	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	39.042	5.201	1.406	1.314	483.759	128.253	-	-	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	39.042	5.201	1.406	1.314	483.759	128.253	.	-	
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a - 19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	153.155.810	2.445.257	26.838.579	(1.248)	18.385.079	4.878.658	2.108	72	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	153.155.810	2.445.257	26.838.579	(1.248)	18.385.079	4.878.658	2.108	72	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı(*)	8.223.075	1.750.000	-	-	14.712.030	3.900.429	-	-	
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

Kur riskine duyarlılık

	Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu			
	30 Haziran 2018		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.115.209	(1.115.209)	1.115.209	(1.115.209)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(798.123)	798.123	(798.123)	798.123
ABD Doları net etki	317.086	(317.086)	317.086	(317.086)
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü (*)	1.268	(1.268)	1.268	(1.268)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Euro net etki	1.268	(1.268)	1.268	(1.268)
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	(746)	746	(746)	746
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer döviz kuru net etki	(746)	746	(746)	746
	317.608	(317.608)	317.608	(317.608)

(*) Döviz pozisyonu tablosundaki kısa vadeli Euro mevduatlar swaplı mevduat niteliğinde olup kur riski içermemektedir.

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	514.466.190	514.466.190
Nakit ve nakit benzerleri	160.830.795	160.830.795
Ticari alacaklar	339.450.710	339.450.710
Diğer alacaklar	14.184.685	14.184.685
Finansal yükümlülükler	453.087.733	453.087.733
Ticari borçlar	145.617.676	145.617.676
Finansal borçlar	304.519.022	304.519.022
Diğer borçlar	2.951.035	2.951.035
31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	368.125.126	368.125.126
Nakit ve nakit benzerleri	24.377.392	24.377.392
Ticari alacaklar	329.132.139	329.132.139
Diğer alacaklar	14.615.595	14.615.595
Finansal yükümlülükler	322.824.855	322.824.855
Ticari borçlar	179.530.587	179.530.587
Finansal borçlar	140.870.695	140.870.695
Diğer borçlar	2.423.573	2.423.573

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	94.735.889	94.735.889	-	-
Borçlanma senetleri	62.494.499	62.494.499	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	32.241.390	32.241.390	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	1.517.254	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	1.517.254	-
Toplam	94.735.889	94.735.889	1.517.254	-

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

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

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

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

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. Bölümlere göre raporlama

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

25. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.