

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

**01 Ocak – 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal  
Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

## İÇİNDEKİLER

## Sayfa

Konsolide Finansal Tablolara İlgili Bağımsız Denetim Raporu .....	1-3
Konsolide Finansal Durum Tablosu .....	4-5
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu .....	6-7
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....	8
Konsolide Nakit Akış Tablosu .....	9
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar.....	10-65

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarının 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup’u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup’un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, konsolide finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'dir.

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

Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2019  
İstanbul, Türkiye

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
<b>Varlıklar</b>	<b>Not</b>	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>898.472.071</b>	<b>483.098.497</b>
Nakit ve Nakit benzerleri	6	186.478.042	24.377.392
Finansal Varlıklar	7	20.008.858	114.665.070
Ticari Alacaklar	9	672.139.998	329.132.139
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	577.099	535.269
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		671.562.899	328.596.870
Diğer Alacaklar	10	17.410.655	14.615.595
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	-	33.753
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		17.410.655	14.581.842
Peşin Ödenmiş Giderler	20	134.672	264.753
Türev Araçlar	21	2.279.892	-
Diğer Dönen Varlıklar	19	19.954	43.548
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>13.216.996</b>	<b>9.701.385</b>
Diğer Alacaklar	10	3.009.440	1.481.072
Maddi Duran Varlıklar	11	3.416.181	1.532.629
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.658.584	2.324.630
Peşin Ödenmiş Giderler	20	2.869.042	2.344.102
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	2.263.749	2.018.952
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>911.689.067</b>	<b>492.799.882</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Durum Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
<b>Kaynaklar</b>	<b>Not</b>	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>731.056.334</b>	<b>334.622.837</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	530.559.797	140.870.695
Ticari Borçlar	9	175.488.435	179.530.587
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30	611.917	618.023
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		174.876.518	178.912.564
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	637.591	595.620
Diğer Borçlar	10	3.729.532	2.423.573
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		972.033	610.723
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	5.109.408	1.993.848
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.559.538	8.597.791
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	6.765.121	6.249.150
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	7.794.417	2.348.641
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.528.364</b>	<b>3.847.045</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.528.364	3.847.045
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		3.528.364	3.847.045
<b>Özkaynaklar</b>		<b>177.104.369</b>	<b>154.330.000</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>177.099.254</b>	<b>154.324.020</b>
Ödenmiş Sermaye	22	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(225.567)	(424.166)
- Diğer Kazanç /Kayıplar		(225.567)	(424.166)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		1.282.878	-
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları		1.282.878	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	19.797.555	16.420.951
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22	59.336.642	59.732.838
Net Dönem Karı/Zararı		43.593.757	25.280.408
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>5.115</b>	<b>5.980</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>911.689.067</b>	<b>492.799.882</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Kar veya Zarar Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>(Bağımsız Denetimden</b>	<b>(Bağımsız Denetimden</b>
		<b>Geçmiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
<b>KAR VE ZARAR KISMI</b>	<b>Not</b>	<b>01 Ocak-31 Aralık 2018</b>	<b>01 Ocak-31 Aralık 2017</b>
Hasılat	23	5.374.666.635	6.000.563.272
Satışların Maliyeti (-)	23	(5.368.277.302)	(5.996.755.487)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	23	129.794.704	94.402.192
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>136.184.037</b>	<b>98.209.977</b>
Pazarlama Giderleri (-)	24	(14.392.040)	(9.881.599)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(75.179.728)	(71.031.621)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	79.919.457	34.483.490
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(52.652.632)	(19.682.432)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>73.879.094</b>	<b>32.097.815</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>73.879.094</b>	<b>32.097.815</b>
Finansman Giderleri (-)	27	(17.114.026)	(677.494)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>56.765.068</b>	<b>31.420.321</b>
<b>Vergi Gideri</b>		<b>(13.172.176)</b>	<b>(6.140.085)</b>
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	<i>(13.547.653)</i>	<i>(5.921.654)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	<i>375.477</i>	<i>(218.431)</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>43.592.892</b>	<b>25.280.236</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(865)	(172)
Ana Ortaklık Payları		43.593.757	25.280.408
Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Kar veya Zarar Tablosu

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

	<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
<b>Dönem Karı</b>	<b>43.592.892</b>	<b>25.280.236</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>198.599</b>	<b>30.846</b>
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları	254.614	34.358
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, Vergi etkisi	(56.015)	(3.512)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-
Ertelenmiş vergi (Gideri) / Geliri	-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	<b>198.599</b>	<b>30.846</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	<b>43.791.491</b>	<b>25.311.082</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(865)	(172)
Ana Ortaklık Payları	43.792.356	25.311.254
Hisse başına kazanç	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait  
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
			Değer Artış Fonları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı			
<b>Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>										
<b>1 Ocak 2017 Tarihi İtibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	-	(455.012)	<b>14.308.738</b>	<b>29.138.666</b>	<b>36.466.385</b>	<b>132.772.766</b>	<b>6.152</b>	<b>132.778.918</b>
Transferler	-	-	-	-	2.112.213	34.354.172	(36.466.385)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)	-	(3.760.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	25.280.408	25.280.408	(172)	25.280.236
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	30.846	-	-	-	30.846	-	30.846
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	30.846	-	-	25.280.408	25.311.254	(172)	25.311.082
<b>31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	-	(424.166)	<b>16.420.951</b>	<b>59.732.838</b>	<b>25.280.408</b>	<b>154.324.020</b>	<b>5.980</b>	<b>154.330.000</b>
<b>Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>										
<b>1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	-	(424.166)	<b>16.420.951</b>	<b>59.732.838</b>	<b>25.280.408</b>	<b>154.324.020</b>	<b>5.980</b>	<b>154.330.000</b>
TMS 8 Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	1.282.878 <sup>(*)</sup>	-	-	-	-	1.282.878	-	1.282.878
<b>1 Ocak 2018 Tarihi İtibarıyla Yeni Bakiye</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>1.282.878</b>	(424.166)	<b>16.420.951</b>	<b>59.732.838</b>	<b>25.280.408</b>	<b>155.606.898</b>	<b>5.980</b>	<b>155.612.878</b>
Transferler	-	-	-	-	3.376.604	21.903.804	(25.280.408)	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)	-	(22.300.000)
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	43.593.757	43.593.757	(865)	43.592.892
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	198.599	-	-	-	198.599	-	198.599
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	198.599	-	-	43.593.757	43.792.356	(865)	43.791.491
<b>31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla</b>	<b>50.000.000</b>	<b>3.313.989</b>	<b>1.282.878</b>	(225.567)	<b>19.797.555</b>	<b>59.336.642</b>	<b>43.593.757</b>	<b>177.099.254</b>	<b>5.115</b>	<b>177.104.369</b>

(\*) 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.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Nakit Akış Tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2017</b>
	<b>Not</b>		
<b>İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>		<b>130.328.109</b>	<b>(42.016.215)</b>
Dönem Karı (Zararı)		43.592.892	25.280.236
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(14.641.265)</b>	<b>(13.615.925)</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	1.395.248	1.380.700
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.216.468	4.039.477
<i>Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		4.657.778	5.355.314
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler</i>		(441.310)	(1.315.837)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(33.127.497)	(24.002.248)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(297.660)	(1.162.176)
Fin. Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(297.660)	(1.162.176)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		13.172.176	6.140.085
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(11.763)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(11.763)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>139.030.571</b>	<b>(41.107.501)</b>
<b>İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>		<b>130.328.109</b>	<b>(42.016.215)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		93.733.867	(80.204.424)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(343.007.859)	(67.777.840)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(41.830)	141.592
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(342.966.029)	(67.919.432)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(4.694.693)	(1.602.058)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		33.753	(4.253)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alac. Azalış (Artış)</i>		(4.728.446)	(1.597.805)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(4.042.152)	69.059.655
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(6.106)	51.296
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(4.036.046)	69.008.359
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		397.041.408	39.417.166
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>167.982.198</b>	<b>(29.443.190)</b>
Ödenen Temettüpler		(22.102.000)	(3.760.000)
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(6.155.956)	(3.230.176)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(10.637.048)	(6.021.774)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1.240.915	438.925
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(2.612.754)</b>	<b>(1.575.240)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Satışından Kayn. Nakit Girişleri		-	9.161
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varl. Alımından Kayn. Nakit Çıkışları		(2.612.754)	(1.584.401)
<b>Finansman faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>34.591.779</b>	<b>23.062.931</b>
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.856.229)	(677.494)
<i>Diğer Finansal Kredi Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i>		(15.856.229)	(677.494)
Alınan Faiz		50.448.008	23.740.425
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>162.307.134</b>	<b>(20.528.524)</b>
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>162.307.134</b>	<b>(20.528.524)</b>
<b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>23.963.760</b>	<b>44.492.284</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	6	<b>186.270.894</b>	<b>23.963.760</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **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.

21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank A.Ş.'de sahip olduğu %99,81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 Milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'ye sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. ("Bağlı Ortaklıklar") 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.

#### QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.:

QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğ hükümleri gereği münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla 2018 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215/1, Şişli/ İstanbul adresinde bulunmaktadır QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.'nin %100'ü QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkları birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 185 (31 Aralık 2017: 186) çalışanı bulunmaktadır. Grup'un kurucusu ve yöneticisi olduğu 15 (31 Aralık 2017 - 14) adet yatırım ve yöneticisi olduğu 5 (31 Aralık 2017 - 11) adet emeklilik fonu mevcuttur.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Ocak 2019 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 uygun değeri 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 Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### 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 Ortaklıklarına ilişkin bilgiler 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıkları	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	Türkiye	99,96	99,96
QNB Finans Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Kira sertifikası ihracı	Türkiye	100	-

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 Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### 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 olmadığının 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 ortaklıklarının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklıkların 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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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 muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. TFRS 9 geçişi ile birlikte geçerliliğini yitiren önceki dönem muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalara Not 2.6.1'de yer verilmiştir.

## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

### **2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi**

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

### **2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

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

##### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

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

##### **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. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olup olmadığı değerlendirilmiş ve önemlilik seviyesinin üzerinde bir etkisi olmadığı tespit edilmiştir.

## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)**

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

### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

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

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini 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. Şirket için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve 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 yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

### ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

### 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 ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

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 amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî 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.

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.

Grup standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizler sonucu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla standart uygulanmış olsaydı, etki konsolide finansal durum tablosu üzerinde %0,2-%0,4 aralığında olacaktır.

TFRS 16’ya geçişi sebebiyle, Grup esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleşmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

#### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **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 değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir Grup, değişikliğin Grup’un konsolide 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 değerlendirmektedir.

### **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 değerlendirmediyi;
- (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 uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

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

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- *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.
- 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 uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

### 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. 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 finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### 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.

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 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 olmayacaktır.

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

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

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

#### UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

#### İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 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. Grup değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 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 olacaktır. 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. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

KGK tarafından Eylül 2016'da yayınlanan TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardına uygun olarak ve hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, aracılık faaliyetlerinden alınan komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri, kredili müşterilerden alınan faizleri ve iskontolu devlet tahvillerinin piyasa fiyatına göre değerlemelerini kapsar.

### Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

### Kaldıraçlı işlemlerden elde edilen gelirler

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelir, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve işlemlere ilişkin oluşan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabii tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

### Ekonomik ömrü

Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

### Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Grup'un finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

### **Borçlanma Maliyetleri**

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

### **Finansal Araçlar:**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

##### a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

##### b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

##### c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

##### d) Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

##### e) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

##### f) Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

##### g) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

##### h) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

##### i) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Grup, TL fonlamalarını vadeli döviz alım satım işlemlerine konu ederek döviz mevduat işlemleri yapmaktadır. İlgili döviz mevduatları işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde vadeli alım- satım işlem tarafı gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte ve gerçeğe uygun değer pozitif veya negatif olmasına göre "Türev araçlar" veya "Türev yükümlülükler" hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir.

##### j) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkarır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

##### k) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil



## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının

muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### **Etkin faiz yöntemi**

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

### **Kur Değişiminin Etkileri**

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

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınarak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

#### *Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

#### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2017:%20). Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2017:%20).

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

#### Pay 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 / zarar hesaplanmamıştır.

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

### İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

### Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.6.1 TFRS 9 Geçiş İle Birlikte Geçerliliğini Yitiren Önceki Dönem Önemli Muhasebe Politikaları Özeti

#### *Finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların

alımını veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

#### *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım - satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

#### *Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

#### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

### *Satım ve geri alım anlaşmaları*

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

### *Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### *Nakit ve nakit benzerleri*

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

### *Finansal yükümlülükler*

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

## **QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

#### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

##### *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### **3. İşletme birleşmeleri**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### **4. Diğer işletmelerdeki paylar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### **5. Bölümlere Göre Raporlama**

Grup'un borçlanma araçları veya özkaynağa dayalı finansal araçları borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmediğinden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***6. Nakit ve Nakit benzerleri**

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Kasa	960	372
Bankadaki Nakit	186.477.082	24.368.883
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>10.644.395</i>	<i>12.498.392</i>
<i>Vadesi Üç Aydan Kısa Olan Vadeli Mevduat</i>	<i>175.832.687</i>	<i>11.870.491</i>
Diğer Nakit Benzerleri	-	8.137
	<b>186.478.042</b>	<b>24.377.392</b>

<b>Para Cinsi</b>	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31 Aralık 2018 (TL Karşılığı)</b>
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
TL	%21,00	2 Ocak 2019	6.503.740
USD	%4,20	18 Ocak 2019	793.307
USD	%4,40	4 Ocak 2019	530.909
Euro(*)	%1,95	19 Mart 2019	40.027.453
Euro(*)	%1,85	19 Mart 2019	20.012.101
Euro(*)	%1,90	31 Ocak 2019	20.007.297
Euro(*)	%1,90	29 Ocak 2019	20.007.297
Euro(*)	%1,85	25 Ocak 2019	20.011.171
Euro(*)	%1,95	24 Ocak 2019	20.012.711
Euro(*)	%1,65	17 Ocak 2019	20.015.218
			<b>175.832.687</b>

(\*)Grup, TL fonlamalarını vadeli döviz alım satım işlemlerine konu ederek döviz mevduat işlemleri yapmaktadır. 31.12.2018 tarihindeki değerlemeden kaynaklanan 2.279.892 TL (31.12.2017: Bulunmamaktadır) türev gelir reeskontları "Türev araçlar" kalemi altında sınıflanmaktadır.

<b>Para Cinsi</b>	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31 Aralık 2017 (TL Karşılığı)</b>
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
			<b>11.870.491</b>

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerleri içinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Nakit ve nakit benzerleri	186.478.042	24.377.392
Faiz tahakkukları	(207.148)	(413.632)
	<b>186.270.894</b>	<b>23.963.760</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 7. Finansal varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	18.483.585	114.497.344
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar(*)	1.525.273	167.726
	<b>20.008.858</b>	<b>114.665.070</b>

(\*) "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	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.287.597	29.236.112
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	15.444.842	35.691.436
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	1.204.018	49.569.796
- Yatırım fonları	547.128	-
	<b>18.483.585</b>	<b>114.497.344</b>

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

(\*) 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.



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 7. Finansal varlıklar (devamı)

*Kısa vadeli finansal yatırımlar:*

	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	15.157.512	15.444.842	15.444.842
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.371.582	1.287.597	1.287.597
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	1.194.127	1.204.018	1.204.018
- Yatırım fonları	597.500	547.128	547.128
	<b>18.320.721</b>	<b>18.483.585</b>	<b>18.483.585</b>

(\*) 31 Aralık 2018 itibarı ile sahip olunan Özel Kesim Tahvil ve Bonoları'nın tümü 1.204.018 TL QNB Finans Faktoring 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 2018 itibarı ile alım satım amaçlı menkul kıymet portföyünde repo işlemine konu edilen menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 51.080.947 TL taşınan değer, 4 gün vade, faiz aralığı %10.00-11.00).

	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Alım satım amaçlı 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
	<b>111.672.512</b>	<b>114.497.344</b>	<b>114.497.344</b>

	31 Aralık 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	167.726	1.525.273	1.525.273
	<b>167.726</b>	<b>1.525.273</b>	<b>1.525.273</b>

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

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 7. Finansal varlıklar (devamı)

	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
	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>	<b>167.726</b>

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (31 Aralık 2017: Satılmaya hazır finansal varlıklar) olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Pay %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>Borsada işlem görmeyen</b>				
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
	<b>1.525.273</b>		<b>167.726</b>	

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu	-	1.920.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	-	3.255.000
Ödünç Pay Senedi Piyasası işlem teminatları	-	7.900.000
	-	<b>13.075.000</b>

#### 8. Finansal Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		
Borsa Para Piyasası’na (“BPP”) borçlar	473.898.797	135.278.924
Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	5.591.771
İhraç edilen borçlanma araçları	56.661.000	-
	<b>530.559.797</b>	<b>140.870.695</b>

İhraç edilen borçlanma aracının detayı aşağıdaki gibidir:

İHRAÇ TÜRÜ	İHRAÇ TARİHİ	VADE TARİHİ	GÜN	NOMİNAL	FAİZ ORANI (%)
BONO	19/12/2018	19/03/2019	90	60.000.000	23.90

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 9. Ticari Alacak ve Borçlar

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Takas ve Saklama Merkezinden alacaklar	199.367.608	117.544.594
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	372.641.000	126.355.000
Kredili müşterilerden alacaklar	85.610.402	65.653.364
Müşterilerden alacaklar	12.708.625	16.059.077
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 30)	577.099	535.269
Diğer ticari alacaklar	1.235.264	2.984.835
	<b>672.139.998</b>	<b>329.132.139</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 142.103.860 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2017: 107.042.634 TL).

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Vadeli işlemler müşteri Takas ve Saklama Merkezi borçları	77.286.708	57.997.628
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	78.768.991	46.066.740
Müşterilere borçlar	14.604.673	18.621.959
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar (*)	-	50.337.416
Satıcılar	1.762.034	1.854.786
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 30)	611.917	618.023
Açığa Satış	2.448.232	2.132.070
Diğer ticari borçlar	5.880	1.901.965
	<b>175.488.435</b>	<b>179.530.587</b>

(\*)31 Aralık 2018 itibarı ile repo işlemine konu edilen menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 51.080.947 TL taşınan değer, 4 gün vade, faiz aralığı %10,00-11,00).

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***10. Diğer Alacaklar ve Borçlar**

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	9.433.215	1.425.061
Viop işlemler için verilen teminatlar	2.993.468	5.453.655
Ödünç menkul kıymetler için verilen teminatlar	4.886.191	7.443.586
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	33.753
Diğer alacaklar	97.781	259.540
	<b>17.410.655</b>	<b>14.615.595</b>
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	3.476.467	2.417.570
Ödünç menkul kıymetler için alınan teminatlar	253.065	6.003
	<b>3.729.532</b>	<b>2.423.573</b>
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>		
VIOP işlem teminatları	2.426.061	1.060.278
Verilen depozito ve teminatlar	433.379	270.794
BİST teminatları	140.000	140.000
BPP teminatları	10.000	10.000
	<b>3.009.440</b>	<b>1.481.072</b>

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

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait  
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi duran varlıklar

Maliyet değeri	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	5.966.734	-	625.294	1.781.698	8.373.726
Alımlar	809.836	1.743.450	11.695	24.716	2.589.697
Çıkışlar	(42.600)	-	-	-	(42.600)
<b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>6.733.970</b>	<b>1.743.450</b>	<b>636.989</b>	<b>1.806.414</b>	<b>10.920.823</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(4.583.987)	-	(609.674)	(1.647.436)	(6.841.097)
Dönem gideri	(596.543)	(57.762)	(13.562)	(38.278)	(706.145)
Çıkışlar	42.600	-	-	-	42.600
<b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(5.137.930)</b>	<b>(57.762)</b>	<b>(623.236)</b>	<b>(1.685.714)</b>	<b>(7.504.642)</b>
<b>1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>1.382.747</b>	<b>-</b>	<b>15.260</b>	<b>134.262</b>	<b>1.532.629</b>
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>1.596.040</b>	<b>1.685.688</b>	<b>13.753</b>	<b>120.700</b>	<b>3.416.181</b>

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait  
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**11. Maddi duran varlıklar (devamı)**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Makine ve teçhizatlar</b>	<b>Taşıtlar</b>	<b>Döşeme ve Demirbaşlar</b>	<b>Özel Maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	5.751.978	-	960.537	1.742.354	8.454.869
Alımlar	347.737	-	28.731	39.344	415.812
Çıkışlar	(132.981)	-	(363.974)	-	(496.955)
<b>31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi</b>	<b>5.966.734</b>	<b>-</b>	<b>625.294</b>	<b>1.781.698</b>	<b>8.373.726</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(4.131.197)	-	(873.249)	(1.453.825)	(6.458.271)
Dönem gideri	(556.933)	-	(98.300)	(193.611)	(848.844)
Çıkışlar	104.143	-	361.875	-	466.018
<b>31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi</b>	<b>(4.583.987)</b>	<b>-</b>	<b>(609.674)</b>	<b>(1.647.436)</b>	<b>(6.841.097)</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.620.781</b>	<b>-</b>	<b>87.288</b>	<b>288.529</b>	<b>1.996.598</b>
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.382.747</b>	<b>-</b>	<b>15.620</b>	<b>134.262</b>	<b>1.532.629</b>

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***12. Maddi olmayan duran varlıklar**

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	705.125	7.646.825	8.351.950
Alımlar	-	23.057	23.057
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>705.125</b>	<b>7.669.882</b>	<b>8.375.007</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(391.893)	(5.635.427)	(6.027.320)
Dönem gideri	(250.950)	(438.153)	(689.103)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(642.843)</b>	<b>(6.073.580)</b>	<b>(6.716.423)</b>
<b>1 Ocak 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>313.232</b>	<b>2.011.398</b>	<b>2.324.630</b>
<b>31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>62.282</b>	<b>1.596.302</b>	<b>1.658.584</b>

<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Haklar</b>	<b>Bilgisayar yazılımları</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	695.432	6.495.046	7.190.478
Alımlar	14.305	1.154.284	1.168.589
Çıkışlar	(4.612)	(2.505)	(7.117)
<b>31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>705.125</b>	<b>7.646.825</b>	<b>8.351.950</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(340.847)	(5.156.842)	(5.497.689)
Dönem gideri	(53.229)	(478.627)	(531.856)
Çıkışlar	2.183	42	2.225
<b>31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(391.893)</b>	<b>(5.635.427)</b>	<b>(6.027.320)</b>
<b>1 Ocak 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>354.585</b>	<b>1.338.204</b>	<b>1.692.789</b>
<b>31 Aralık 2017 İtibarıyla Net Defter Değeri</b>	<b>313.232</b>	<b>2.011.398</b>	<b>2.324.630</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 13. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 14. Devlet teşvik ve yardımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

<b>Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar</b>			
<b>31 Aralık 2018</b>			
<b>Bankalarda Müşteri Adına Saklanan</b>	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
Hisse senedi nominal değeri – TL	4.276.470.286	1,000	4.276.470.286
DTHB nominal değeri – TL	533.142.166	1,000	533.142.166
Özel Sektör Tahvili ve Bonoları - TL	341.245.465	1,000	341.245.465
Mevduat – TL	363.300.582	1,000	363.300.582
Yatırım fonu – TL	26.238.975	1,000	26.238.975
Repo – TL	149.133.930	1,000	149.133.930
DTHB nominal değeri – EURO	63.135.000	6,0280	380.577.780
DTHB nominal değeri - ABD Doları	24.202.000	5,2609	127.324.302
Mevduat - ABD Doları	3.603.439	5,2609	18.957.332
Mevduat – EURO	220.498	6,0280	1.329.162
Mevduat - CHF	1.020	5,3352	5.442
Mevduat-GBP	3	6,6528	20
			<b>6.217.725.442</b>
<b>Diğer (Nominal)</b>			
İşlem Teminatları	-	1,000	-



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

<b>Merkezi Kayıt Kuruluşu, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve diğer kuruluşlarda saklamada olan varlıklar</b>			
<b>31 Aralık 2017</b>			
<b>Bankalarda Müşteri Adına Saklanan</b>	<b>Tutar</b>	<b>Kur</b>	<b>TL</b>
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
			<b>6.006.656.277</b>
<b>Diğer (Nominal)</b>			
İşlem teminatları	13.075.000	1,000	13.075.000

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un davalı olduğu davaların toplam tutarı yaklaşık 635.178 TL'dir (31 Aralık 2017: 563.167 TL). Grup yönetimi devam eden davalar ile ilgili olarak, 635.178 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 563.167 TL).

#### 16. Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

#### 17. Kısa vadeli karşılıklar

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

	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
İkramiye karşılığı	5.735.240	5.257.100
Diğer karşılıklar	1.029.881	992.050
	<b>6.765.121</b>	<b>6.249.150</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 17. Kısa vadeli karşılıklar (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında ikramiye karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	5.257.100	5.030.000
Dönem içinde ödenen	(3.482.690)	(3.345.250)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	(1.684.750)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.960.830	5.257.100
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>5.735.240</b>	<b>5.257.100</b>
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</b>		
Dava Karşılığı	635.178	563.167
Fon işletim gider komisyon iade karşılığı	-	94.200
BİST Borsa payı, takas saklama gider karşılığı	1.074.428	998.900
Kaldıraçlı işlem gider karşılığı	1.000.000	360.092
Viop işlem zarar karşılığı	4.743.042	-
Diğer	341.769	332.282
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>7.794.417</b>	<b>2.348.641</b>

#### 18. Uzun vadeli karşılıklar

##### a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlık için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 18. Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %12.00 enflasyon, %16.30 iskonto oranı ve yaklaşık %13.00'lük maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: Yıllık %8.90 enflasyon, %11.70 iskonto oranı ve yaklaşık %9.90'lık maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak–31 Aralık 2018 ve 1 Ocak–31 Aralık 2017 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.646.831	2.500.049
Hizmet maliyeti	399.256	375.462
Faiz maliyeti	305.487	277.418
Ödenen kıdem tazminatları	(316.080)	(501.986)
Ödeme ve faydaların kısılması	38.790	20.850
Aktüeryal kazanç/( kayıp)	(254.614)	(24.962)
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>2.819.670</b>	<b>2.646.831</b>

#### b) İzin karşılığı

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.200.214	1.351.729
Dönem gideri / (kullanımı)(net)	(491.520)	(151.515)
<b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b>	<b>708.694</b>	<b>1.200.214</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 19. Diğer varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Gelir tahakkuku	15.382	42.581
Diğer	4.572	967
	<b>19.954</b>	<b>43.548</b>
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>		
SGK primleri	637.591	580.054
Personele borçlar	-	15.566
	<b>637.591</b>	<b>595.620</b>

#### 20. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa vadeli)</b>		
Lisans Destek ve Bakım Giderleri	14.074	48.028
Bloomberg Ekran Kullanımı	-	131.445
Kira Giderleri	-	25.700
Sigorta Poliçeleri	90.431	558
Aidatlar	-	54.825
Diğer	30.167	4.197
	<b>134.672</b>	<b>264.753</b>
<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)</b>		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	2.869.042	2.344.102
	<b>2.869.042</b>	<b>2.344.102</b>

(\*) Gelecek yıllara ait giderler kalemi ağırlıklı olarak bilgi işlem sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelerden oluşmaktadır.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 21. Türev Araçlar

Türev Araçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Türev Araçlar(*)	2.279.892	-
	<b>2.279.892</b>	<b>-</b>

(\*)Grup, TL fonlamalarını vadeli döviz alım satım işlemlerine konu ederek döviz mevduat işlemleri yapmaktadır. 31.12.2018 tarihindeki değerlemeden kaynaklanan 2.279.892 TL (31.12.2017: Bulunmamaktadır) türev gelir reeskontları "Türev araçlar" kalemi altında sınıflanmaktadır.

#### 22. Özkaynaklar

##### Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortaklar	(%)	31 Aralık 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
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		3.313.989		3.313.989
		<b>53.313.989</b>		<b>53.313.989</b>

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.

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

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	15.652.082	12.275.478
Yasal yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklıklara ait)	4.145.473	4.145.473
	<b>19.797.555</b>	<b>16.420.951</b>

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 Ortaklıkları**

### **31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait**

### **Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

## **22. Özkaynaklar (devamı)**

### **Geçmiş Yıl Karları**

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide bilançosunda geçmiş yıl karları 59.336.642 TL'dir (31 Aralık 2017: 59.732.838 TL).

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

**QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***23. Hasılat ve satışların maliyeti**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Hisse senetleri satışları	1.819.536.647	1.160.789.541
Devlet tahvili satışları	1.550.850.718	2.539.508.897
Özel sektör tahvili ve sukuk satışları	804.217.317	648.282.774
Hazine bonusu satışları	-	24.450.157
Banka bonusu satışları	1.200.061.953	1.626.956.324
Yatırım fonu satışları	-	575.579
	<b>5.374.666.635</b>	<b>6.000.563.272</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>109.520.999</b>	<b>89.248.989</b>
Hisse senedi alım/satım aracılık kom.	43.908.700	40.662.974
Devlet iç borç. sen.alım/satım aracılık komisyonları	98.790	61.400
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	14.533.127	9.327.943
Repo-ters repo aracılık komisyonları	313.959	434.740
Halka arz aracılık ve yönetim komisyonları	23.490.630	12.589.649
Portföy yönetim komisyonları	2.170.552	2.318.272
Diğer komisyon ve gelirler	5.579.903	7.722.155
Yatırım fonu satış komisyonları	543.375	1.190.452
Yatırım fonu yönetim komisyonları	3.569.122	5.299.297
Varant komisyon gelirleri	291.343	200.965
Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları	15.021.498	9.441.142
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>	<b>(2.614.962)</b>	<b>(3.007.955)</b>
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(85.580)	(755.621)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(2.529.382)	(2.252.334)
<b>Diğer gelirler</b>	<b>22.888.667</b>	<b>8.161.158</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	23.307.488	9.832.087
Vadeli işlem karları / zararları (net)	(418.821)	(1.670.929)
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>	<b>129.794.704</b>	<b>94.402.192</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>		
Hisse senetleri alışları	(1.817.457.225)	(1.160.757.242)
Devlet tahvili alışları	(1.550.573.912)	(2.538.257.703)
Özel sektör tahvili ve sukuk alışları	(801.393.499)	(646.000.165)
Hazine bonusu alışları	-	(24.450.157)
Banka bonusu alışları	(1.198.852.666)	(1.626.715.848)
Yatırım fonu alışları	-	(574.372)
	<b>(5.368.277.302)</b>	<b>(5.996.755.487)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>136.184.037</b>	<b>98.209.977</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 24. Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hisse Senedi İşlem Payları ve Tescil ücretleri	(3.511.955)	(3.101.717)
VİOP İşlem payları	(5.774.186)	(2.950.730)
Takas Ve Saklama Giderleri	(2.612.666)	(1.725.587)
Reklam, İlan, Tanıtım Giderleri	(627.597)	(838.635)
Hisse emir iptal gideri	(1.000.111)	(591.139)
Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlem Payları	(351.050)	(403.136)
Diğer	(484.524)	(270.655)
Yurtdışı İşlemlerin Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(29.951)	-
	<b>(14.392.040)</b>	<b>(9.881.599)</b>

#### 25. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel Maaş ve Ücretleri	(27.310.823)	(27.259.399)
Personel prim giderleri	(6.008.185)	(5.257.100)
Personele İlave Ödemeler	(3.877.975)	(4.067.363)
Personel SGK İşveren Payı	(3.749.884)	(3.541.981)
Personel Kıdem Tazminatı Karşılığı	(825.913)	(1.406.709)
İzin yükümlülük gideri	491.520	(167.455)
<b>Personel giderleri</b>	<b>(41.281.260)</b>	<b>(41.700.007)</b>
Bilgi işlem giderleri	(15.194.661)	(9.397.808)
Kira giderleri	(5.089.543)	(4.830.721)
Vergi, resim, harç giderleri	(3.534.183)	(2.913.280)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.395.248)	(1.380.700)
İşletme giderleri	(1.317.837)	(1.379.898)
Haberleşme giderleri	(1.479.135)	(1.250.205)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.090.483)	(1.027.332)
Ulaşım giderleri	(737.793)	(447.707)
Dava karşılığı	(137.502)	(272.985)
Eğitim ve abonelik giderleri	(130.069)	(134.398)
Diğer	(3.792.014)	(6.296.580)
	<b>(75.179.728)</b>	<b>(71.031.621)</b>



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 26. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Finansal varlıklar değer artışları	6.026	2.544.901
Kur farkı gelirleri	27.566.259	6.523.524
Türev işlemlerden gelirler	16.790.091	-
Faiz gelirleri	25.045.672	14.170.161
Menkul kıymet işlem karları	1.606.817	2.945.239
Saklama ve Fon Admin. Gelirleri	2.216.197	2.344.611
Konusu kalmayan karşılıklar	584.839	2.574.026
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	900.000	900.000
Döviz işl. ve evaluasyon gelirleri	1.563.225	632.849
Temettü gelirleri	965.748	308.021
Hisse borsa payı gelirleri	1.641.536	1.024.109
Diğer	1.033.047	516.049
	<b>79.919.457</b>	<b>34.483.490</b>
	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2017</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Finansal varlıklar değer azalışları	(2.554.292)	(676.062)
Diğer faiz giderleri	(13.590.225)	(9.582.466)
Kur farkı giderleri	(22.498.788)	(4.823.553)
Menkul kıymet işlem zararları	(1.545.795)	(3.079.051)
Diğer	(1.882.126)	(807.135)
Uluslararası Piyasa İşl. Komisyon Gideri	(1.054.389)	(668.116)
Kaldıraçlı işlem zararı (*)	(4.452.749)	(37.558)
Viop işlem zararı	(5.074.268)	(8.491)
	<b>(52.652.632)</b>	<b>(19.682.432)</b>

(\*) 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.

#### 27. Finansman gideri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faiz giderleri		
- Borsa Para Piyasası	(16.176.590)	(520.025)
- İhraç edilen borçlanma araçları	(482.317)	-
- Banka kredileri	(455.119)	(157.469)
	<b>(17.114.026)</b>	<b>(677.494)</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

## 28. Vergi

<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/yükümlülükler</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	13.547.653	5.921.654
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve kesintiler	(8.438.245)	(3.927.806)
	<b>5.109.408</b>	<b>1.993.848</b>
	<b>1 Ocak -</b>	<b>1 Ocak -</b>
<b>Vergi gideri</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Cari kurumlar vergisi gideri	(13.547.653)	(5.921.654)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	375.477	(218.431)
	<b>(13.172.176)</b>	<b>(6.140.085)</b>

### Kurumlar Vergisi

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncü madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır (31 Aralık 2017:%20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 28. Vergi (devamı)

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

#### Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici Farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2018	2017	2018	2017
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.819.670	2.646.831	617.421	582.303
Personel prim karşılığı	5.735.240	5.257.100	1.261.753	1.156.562
Kullanılmamış izin karşılığı	708.694	1.200.214	155.913	264.047
Dava karşılıkları	635.178	563.167	139.739	123.897
Diğer karşılıklar	2.351.203	1.842.193	517.265	405.283
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	129.293	203.910	28.444	44.860
	<b>12.379.278</b>	<b>11.713.415</b>	<b>2.720.535</b>	<b>2.576.952</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi duran olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(1.309.962)	(1.225.893)	(288.191)	(256.135)
Grup portföyündeki hisse senetlerinin değerlemesi	(1.784.496)	(1.372.112)	(168.595)	(301.865)
	<b>(3.094.458)</b>	<b>(2.598.005)</b>	<b>(456.786)</b>	<b>(558.000)</b>
<b>Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net</b>	<b>9.284.820</b>	<b>9.115.410</b>	<b>2.263.749</b>	<b>2.018.952</b>

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır(31 Aralık 2017:%20). Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır(31 Aralık 2017:%20).

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 28. Vergi (devamı)

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
1 Ocak açılış bakiyesi <sup>(*)</sup>	<b>1.944.287</b>	<b>2.240.895</b>
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	375.477	(218.431)
Kıdem tazminatı karşılığı fonu ertelenmiş vergi	(56.015)	(3.512)
<b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>	<b>2.263.749</b>	<b>2.018.952</b>

<sup>(\*)</sup>TMS 8 Düzeltmelerinin etkisi değerlendirilerek açılış bakiyesi 74.665 TL'lik BIST hisse senetleri değerlendirilerek elimine edilerek gösterilmiştir.

<b>Vergi karşılığının mutabakatı</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>
Vergi öncesi kar	56.765.068	31.420.321
Geçerli vergi oranı	%22	%20
Hesaplanan vergi	(12.488.315)	(6.284.064)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı: - Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	(683.861)	143.979
	<b>(13.172.176)</b>	<b>(6.140.085)</b>

#### 29. 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.

#### 30. İlişkili taraf açıklamaları

<b>QNB Finansbank A.Ş.'deki mevduat</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Vadesiz mevduat	4.732.813	8.209.207
Vadeli mevduat	175.832.687	11.870.491
	<b>180.565.500</b>	<b>20.079.698</b>
<b>QNB Finansbank A.Ş.'deki türev araçlar</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Türev araçlar	2.279.892	-
	<b>2.279.892</b>	<b>-</b>
<b>QNB Finansbank A.Ş.'den kullanılan kredi</b>	<b>31 Aralık 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Banka kredisi	-	5.591.771
	<b>-</b>	<b>5.591.771</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflardan ticari alacakların ve diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Diğer ticari alacaklar</b>	<b>Fon yönetim alacakları</b>	<b>Toplam</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	13.213	-	<b>13.213</b>
QNB ve Grup şirketleri	146.268	-	<b>146.268</b>
QNB Finansbank A.Ş.	24.662	-	<b>24.662</b>
Yatırım fonları	-	392.956	<b>392.956</b>
	<b>184.143</b>	<b>392.956</b>	<b>577.099</b>

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Acente komisyon borçları</b>	<b>Diğer borçlar</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	600.105	11.812	<b>611.917</b>
	<b>600.105</b>	<b>11.812</b>	<b>611.917</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

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

(\*) 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:

	<b>Acente komisyon borçları</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	618.023	<b>618.023</b>
	<b>618.023</b>	<b>618.023</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Komisyon gelirleri</b>	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>ÖST Faiz gelirleri</b>	<b>Portföy yönetim gelirleri</b>	<b>Fon yönetim gelirleri</b>	<b>Kur farkı gelirleri</b>	<b>Satışa aracılık komisyonu</b>	<b>Diğer gelirler</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	1.585	4.474.379	486.465	-	-	16.294.975	18.168.970	1.229.515	<b>40.655.889</b>
Yatırım Fonları	-	-	-	-	3.450.369	-	-	-	<b>3.450.369</b>
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	7.896	-	-	-	928.821	-	<b>936.717</b>
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	2.845.300	-	-	-	3.945.682	-	<b>6.790.982</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	224.608	-	-	-	452.888	<b>677.496</b>
QNB ve Grup Şirketleri	14.769	-	-	-	-	-	-	-	<b>14.769</b>
	<b>16.354</b>	<b>4.474.379</b>	<b>3.339.661</b>	<b>224.608</b>	<b>3.450.369</b>	<b>16.294.975</b>	<b>23.043.473</b>	<b>1.682.403</b>	<b>52.526.222</b>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Kira giderleri</b>	<b>Acentelere ödenen komisyonlar</b>	<b>Komisyon giderleri</b>	<b>Kur farkı giderleri</b>	<b>Faiz giderleri</b>	<b>Diğer giderler</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	4.748.586	2.512.110	18.547	3.031.674	425.857	805.065	<b>11.541.839</b>
	<b>4.748.586</b>	<b>2.512.110</b>	<b>18.547</b>	<b>3.031.674</b>	<b>425.857</b>	<b>805.065</b>	<b>11.541.839</b>

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Komisyon gelirleri</b>	<b>Faiz gelirleri</b>	<b>ÖST Faiz gelirleri</b>	<b>Portföy yönetim gelirleri</b>	<b>Fon yönetim gelirleri</b>	<b>Kur farkı gelirleri</b>	<b>Satışa aracılık komisyonu</b>	<b>Diğer gelirler</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	17	2.647.783	1.427	-	-	846.334	8.488.732	1.275.103	<b>13.259.396</b>
Yatırım Fonları	-	-	-	-	5.299.297	-	-	-	<b>5.299.297</b>
QNB Finans Faktoring A.Ş.	-	-	476.575	-	-	-	1.001.317	-	<b>1.477.892</b>
QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	388.392	-	-	-	2.157.045	-	<b>2.545.437</b>
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	-	280.385	-	-	-	390.463	<b>670.848</b>
	<b>17</b>	<b>2.647.783</b>	<b>866.394</b>	<b>280.385</b>	<b>5.299.297</b>	<b>846.334</b>	<b>11.647.094</b>	<b>1.665.566</b>	<b>23.252.870</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Kira giderleri</b>	<b>Acentelere ödenen komisyonlar</b>	<b>Komisyon giderleri</b>	<b>Diğer giderler</b>	<b>Kur farkı giderleri</b>	<b>Faiz giderleri</b>	<b>Toplam</b>
QNB Finansbank A.Ş.	4.560.390	2.252.334	6.281	524.144	151.372	468.856	<b>7.963.377</b>
	<b>4.560.390</b>	<b>2.252.334</b>	<b>6.281</b>	<b>524.144</b>	<b>151.372</b>	<b>468.856</b>	<b>7.963.377</b>



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 30. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	3.661.359	4.404.598
Kıdem tazminatı karşılıkları	102.816	95.030
	<b>3.764.175</b>	<b>4.499.628</b>

#### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

##### Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

##### Kredi riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	577.099	671.562.899	-	17.410.655	20.008.858	186.477.082	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	85.610.402	-	-	1.287.597	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	577.099	671.562.899	-	17.410.655	20.008.858	186.477.082	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) 1.287.597 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Finansal varlıklar (*)	Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	B tipi likit fonlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	535.269	328.596.870	33.753	14.581.842	114.665.070	24.368.883	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	65.653.364	-	-	29.236.112	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	535.269	328.596.870	33.753	14.581.842	114.665.070	24.368.883	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) 29.236.112 TL'si Devlet tahvili ve Hazine bonolarından oluştuğu için devlet güvencesi altındadır.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Faiz oranı riski

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden yaptığı borçlanmalar ve yatırımlar, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Bu sebeple, Grup'un ilgili bilanço tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Finansal varlıklar	31 Aralık 2018			Toplam
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	
Nakit ve nakit benzerleri	-	175.832.687	10.645.355	186.478.042
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	534.863	1.956.752	15.991.970	18.483.585
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	1.525.273	1.525.273
Ticari alacaklar	-	458.251.402	213.888.596	672.139.998
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	17.410.655	17.410.655
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	3.009.440	3.009.440
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	473.898.797	-	473.898.797
Ticari borçlar	-	-	175.488.435	175.488.435
Diğer borçlar	-	-	3.729.532	3.729.532
Finansal varlıklar	31 Aralık 2017			Toplam
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	
Nakit ve nakit benzerleri	-	11.870.491	12.506.901	24.377.392
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30.375.951	48.429.957	35.691.436	114.497.344
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir ve gidere yansıtılan finansal varlıklar	-	-	167.726	167.726
Ticari alacaklar	-	192.008.364	137.123.775	329.132.139
Diğer alacaklar (kısa vadeli)	-	-	14.615.595	14.615.595
Diğer alacaklar (uzun vadeli)	-	-	1.481.072	1.481.072
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Borsa Para Piyasası'na ("BPP") borçlar	-	135.278.924	-	135.278.924
Ticari borçlar	-	50.337.416	129.193.171	179.530.587
Diğer borçlar	-	-	2.423.573	2.423.573

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Buna ek olarak Grup tarafından yapılan borçlanmalar ve yatırımlar sebebiyle elde tutulan finansal araçların da değişken faizli olanları faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve etkin faiz yönteminin kullanılması sonucu mevcut borçlanmalar ve yatırımların gerçeğe uygun değerinde ve buna bağlı olarak Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur:

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2018	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(59.507)	-
		Azalış	61.762	-

  

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2017	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(331.298)	-
		Azalış	331.371	-

#### Piyasa riski

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla BİST 100 Hisse Senedi Piyasası Endeksinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2018	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	256.623	-
		Azalış	(256.623)	-

  

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	31 Aralık 2017	
			Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Piyasa riski	%10	Artış	1.831.324	-
		Azalış	(1.831.324)	-

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kur riski

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	13.749.866	2.613.596	-	-	15.223.083	4.035.919	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) (*)	164.741.070	898.302	2.509	11	3.645.755	970.992	2.108	72
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar(1+2+3)	178.490.936	3.511.898	2.509	11	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)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>178.490.936</b>	<b>3.511.898</b>	<b>2.509</b>	<b>11</b>	<b>18.868.838</b>	<b>5.006.911</b>	<b>2.108</b>	<b>72</b>
10. Ticari borçlar	14.468	2.750	-	-	483.759	128.253	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	14.468	2.750	-	-	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)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>14.468</b>	<b>2.750</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>483.759</b>	<b>128.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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)	<b>178.476.468</b>	<b>3.509.148</b>	<b>2.509</b>	<b>11</b>	<b>18.385.079</b>	<b>4.878.658</b>	<b>2.108</b>	<b>72</b>
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	<b>178.476.468</b>	<b>3.509.148</b>	<b>2.509</b>	<b>11</b>	<b>18.385.079</b>	<b>4.878.658</b>	<b>2.108</b>	<b>72</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı(**)	10.234.688	1.875.000	-	-	14.712.030	3.900.429	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*)6. Dipnotta detayı verilen Euro mevduatların karşı tarafı vadeli döviz alım- satım işlemi olup kur riski içermemektedir.

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

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 31. 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				
31 Aralık 2018				
Kar / (Zarar)				
		Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.846.128	(1.846.128)	1.846.128	(1.846.128)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	(986.419)	986.419	(986.419)	986.419
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>859.709</b>	<b>(859.709)</b>	<b>859.709</b>	<b>(859.709)</b>
Euro'nun TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Euro net varlık / yükümlülüğü (*)	1.512	(1.512)	1.512	(1.512)
Euro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Euro net etki</b>	<b>1.512</b>	<b>(1.512)</b>	<b>1.512</b>	<b>(1.512)</b>
Diğer Dövizlerin TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
Diğer döviz kuru net varlık / yükümlülüğü	7	(7)	7	(7)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>Diğer döviz kuru net etki</b>	<b>7</b>	<b>(7)</b>	<b>7</b>	<b>(7)</b>
	<b>861.228</b>	<b>(861.228)</b>	<b>861.228</b>	<b>(861.228)</b>

(\*) Döviz pozisyonu tablosundaki kısa vadeli Euro mevduatların karşı tarafı forward işlem olup kur riski içermemektedir.

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

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

##### Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	530.559.797	530.559.797	530.559.797	-	-	-
Ticari Borçlar	175.488.435	175.488.435	175.488.435	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	-	-	-	-	-	-
	<b>706.048.232</b>	<b>706.048.232</b>	<b>706.048.232</b>	-	-	-
31 Aralık 2017						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Kısa Vadeli Borçlanmalar	140.870.695	140.870.695	140.870.695	-	-	-
Ticari Borçlar	129.193.171	129.193.171	129.193.171	-	-	-
Repo anlaşmalarından elde edilen fonlar	50.394.862	50.337.416	50.337.416	-	-	-
	<b>320.458.728</b>	<b>320.401.282</b>	<b>320.401.282</b>	-	-	-



## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 32. Finansal araçlar

Finansal araçların kategorileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>896.037.553</b>	<b>896.037.553</b>
Nakit ve nakit benzerleri	186.478.042	186.478.042
Finansal yatırımlar	20.008.858	20.008.858
Ticari alacaklar	672.139.998	672.139.998
Diğer alacaklar	17.410.655	17.410.655
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>709.777.764</b>	<b>709.777.764</b>
Ticari borçlar	175.488.435	175.488.435
Finansal borçlar	530.559.797	530.559.797
Diğer borçlar	3.729.532	3.729.532
<b>31 Aralık 2017</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>482.790.196</b>	<b>482.790.196</b>
Nakit ve nakit benzerleri	24.377.392	24.377.392
Finansal yatırımlar	114.665.070	114.665.070
Ticari alacaklar	329.132.139	329.132.139
Diğer alacaklar	14.615.595	14.615.595
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>322.824.855</b>	<b>322.824.855</b>
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 Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

#### 32. 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			
	31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>18.483.585</b>	<b>18.483.585</b>	-	-
Borçlanma senetleri	2.491.615	2.491.615	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	15.991.970	15.991.970	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	-	-	<b>1.517.254</b>	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	1.517.254	-
<b>Toplam</b>	<b>18.483.585</b>	<b>18.483.585</b>	<b>1.517.254</b>	-

(\*) 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
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>114.497.344</b>	<b>114.497.344</b>	-	-
Borçlanma senetleri	78.805.908	78.805.908	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri ve borsa yatırım fonları	35.691.436	35.691.436	-	-
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	-	-	-	-
Diğer Menkul Değerler (*)	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>114.497.344</b>	<b>114.497.344</b>	-	-

(\*) TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenen halka açık olmayan 167.726 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

## QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

#### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### 33. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

#### a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 15 adet yatırım ve 5 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2017- 14 adet yatırım fonu, 11 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.

#### b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:135 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

### 34. Bölümlere göre raporlama

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

### 35. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, 15 Ocak 2019 tarihinde %23,20 faizli 85.000.000 TL nominal tutarında 91 gün vadeli iskontolu bono, 22 Ocak 2019 tarihinde %22,60 faizli 80.000.000 TL nominal tutarında 92 gün vadeli iskontolu bono ihracı gerçekleştirmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.07.2018 tarih ve 12233903-310.02-E.7682 sayılı yazısı ile Şirket'in kurucusu olduğu Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu, Finans Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu ve Finans Portföy Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu'nun tasfiyelerine izin verilmiştir. İzin yazısını takiben 6 ay içerisinde gerekli bildirimler tamamlanmış ve adı geçen fonlar için 17.01.2019 tarihi itibarıyla tasfiye süreci başlamıştır.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu ve QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönetimini yapmakta olduğu Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu'nun yöneticisi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.01.2019 ve 12233903-325.07-E.228 sayılı izni ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir. Adı geçen fonun 23.01.2019 tarihi itibarıyla yöneticisi QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. dir.