

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2016

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1 |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .. | 2 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.. | 5-27 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 5-6 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-11 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 11 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 11-12 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR | 12-13 |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 12-13 |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 14 |
| DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 15 |
| DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 15-16 |
| DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR | 16-17 |
| DİPNOT 11 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ | 18 |
| DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 18 |
| DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 19-20 |
| DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 21-22 |
| DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 23-25 |
| DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 26 |
| DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 26-27 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

| | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 |
|--|---------------------|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | 95.181.581 | 104.135.977 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 52.829.335 | 64.213.237 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 30.286.790 | 28.790.552 |
| Ticari alacaklar | 6 | 11.169.935 | 10.967.586 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 14 | 5.026.245 | 3.449.171 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 6.143.690 | 7.518.415 |
| Diğer alacaklar | 7 | 78.395 | 5.723 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 14 | 8.395 | 5.563 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 70.000 | 160 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 802.268 | 155.608 |
| Diğer dönen varlıklar | | 14.858 | 3.271 |
| Duran varlıklar | | 1.478.704 | 1.946.496 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 159.711 | 159.711 |
| Diğer alacaklar | 7 | 150 | 150 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 14 | 150 | 150 |
| Maddi duran varlıklar | 8 | 1.521 | 2.108 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 382.903 | 754.509 |
| Peşin ödenmiş giderler | | - | - |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 13 | 934.419 | 1.030.018 |
| Toplam varlıklar | | 96.660.285 | 106.082.473 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 12.673.541 | 12.807.391 |
| Ticari borçlar | 6 | 5.386.211 | 5.394.750 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 14 | 459.285 | 503.944 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 4.926.926 | 4.890.806 |
| Diğer borçlar | 7 | 1.843.581 | 1.179.487 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 14 | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 7 | 1.843.581 | 1.179.487 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 13 | 1.321.209 | 1.096.725 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 3.572.759 | 4.402.460 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin k.v.k. | | 3.473.960 | 4.303.661 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | | 98.799 | 98.799 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 549.781 | 733.969 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 1.167.998 | 1.095.466 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 1.167.998 | 1.095.466 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 1.167.998 | 1.095.466 |
| Özkaynaklar | | 82.818.746 | 92.179.616 |
| Ödenmiş sermaye | 10 | 7.000.000 | 7.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 10 | 24.784.239 | 24.784.239 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 10 | 19.818.482 | 17.863.915 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler | | (395.049) | (389.548) |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar | | (395.049) | (389.548) |
| Geçmiş yıllar karları | 10 | 21.070.768 | 19.810.312 |
| Net dönem karı | | 10.540.306 | 23.110.698 |
| Toplam kaynaklar | | 96.660.285 | 106.082.473 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015 |
|--|---------------------|--|---|--|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net) | 11 | 24.484.803 | 11.841.935 | 29.430.081 | 14.352.041 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 24.484.803 | 11.841.935 | 29.430.081 | 14.352.041 |
| Pazarlama giderleri | | (1.235.417) | (669.642) | (1.358.548) | (724.974) |
| Genel yönetim giderleri | 12 | (14.314.796) | (6.879.777) | (15.571.386) | (7.416.888) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | 463.553 | 207.155 | 602.022 | 45.654 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | | (285) | (270) | (36) | (30) |
| Esas faaliyet karı | | 9.397.858 | 4.499.401 | 13.102.133 | 6.255.803 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 11 | 4.575.957 | 2.070.038 | 3.695.090 | 1.774.155 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 11 | (107.913) | (55.040) | (268.121) | (157.175) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 13.865.902 | 6.514.399 | 16.529.102 | 7.872.783 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | | | | |
| - Dönem vergi gideri | 13 | (3.228.621) | (1.493.397) | (3.802.243) | (1.740.340) |
| - Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | 13 | (96.975) | 289.165 | (318.963) | 135.747 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 10.540.306 | 5.310.167 | 12.407.896 | 6.268.190 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | | | |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar | | (5.501) | 9.063 | (32.028) | (8.092) |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | | (6.877) | 11.328 | (40.035) | (10.115) |
| - Ertelenmiş vergi geliri | | 1.376 | (2.265) | 8.007 | 2.023 |
| Diğer kapsamlı gider | | (5.501) | 9.063 | (32.028) | (8.092) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 10.534.805 | 5.319.230 | 12.375.868 | 6.260.098 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Toplam |
|------------------------|---------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2015 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 16.044.158 | (113.640) | 15.148.396 | 23.209.482 | 86.072.635 |
| Transferler | 10 | - | - | 1.819.757 | - | 21.389.725 | (23.209.482) | - |
| Ödenen temettü | 10 | - | - | - | - | (16.727.809) | - | (16.727.809) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | (32.028) | - | 12.407.896 | 12.375.868 |
| 30 Haziran 2015 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 17.863.915 | (145.668) | 19.810.312 | 12.407.896 | 81.720.694 |
| 1 Ocak 2016 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 17.863.915 | (389.548) | 19.810.312 | 23.110.698 | 92.179.616 |
| Transferler | 10 | - | - | 1.954.567 | - | 21.156.131 | (23.110.698) | - |
| Ödenen temettü | 10 | - | - | - | - | (19.895.675) | - | (19.895.675) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | (5.501) | - | 10.540.306 | 10.534.805 |
| 30 Haziran 2016 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 19.818.482 | (395.049) | 21.070.768 | 10.540.306 | 82.818.746 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015 |
|--|---------------------|--|--|
| Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı: | | | |
| Dönem karı | | 10.540.306 | 12.407.896 |
| Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 8 | 372.194 | 410.431 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 2.727.829 | 2.928.753 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 13 | 3.325.596 | 4.121.206 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (4.486.942) | (3.596.313) |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | 7.498 | (264.662) |
| Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler | | 5.501 | 145.668 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit: | | | |
| | | 12.491.982 | 16.152.979 |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) | | (202.349) | (3.872.461) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) | | (732.296) | (298.632) |
| Ticari borçlardaki (azalış)/artış | | 37.861 | (115.191) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) | | (238.273) | 365.274 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | | |
| | | 11.356.925 | 12.231.969 |
| Ödenen vergiler | | (2.384.756) | (2.763.265) |
| Diğer nakit çıkışları | | (3.397.202) | (4.700.121) |
| A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları | | | |
| | | 5.574.967 | 4.768.583 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edinilen nakit girişleri/(çıkışları) | | (1.496.238) | 10.351.781 |
| B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları | | | |
| | | (1.496.238) | 10.351.781 |
| Finansman faaliyetlerinden nakit akışları: | | | |
| Ödenen temettü | 10 | (19.895.675) | (16.727.809) |
| Alınan faiz | | 4.433.760 | 3.562.107 |
| C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları | | | |
| | | (15.461.915) | (13.165.702) |
| D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | | |
| | | (7.498) | 264.662 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D) | | | |
| | | (11.390.684) | 2.219.324 |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | | |
| | | 59.317.012 | 47.112.730 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | | | |
| | 4 | 47.926.328 | 49.332.054 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım” veya “Şirket”), Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Demir Yatırım”) unvanı ile 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nca 01.01.2016 tarihinden itibaren;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmak üzere “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım’ın tasfiyesiz olarak infisah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi nedeniyle SPK’ya müracaat edilerek yukarıda belirtilen yetki belgelerinin iptal edilmesi talep edilmiş ve iptal işlemi sonucunda SPK, 18 Ocak 2002 tarihinde Demir Yatırım’ın mevcut yetki belgelerini HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. unvanı ile yeniden düzenlemiştir. HSBC Yatırım, 25 Mayıs 2015 tarihinde, III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğler uyarınca mevcut faaliyet izinlerinin yenilenerek, işlem aracılığı, portföy aracılığı ve sınırlı saklama faaliyet izinlerinin verilmesi ve Şirket’in “Geniş Yetkili” aracı kurum olarak yetkilendirmesi için SPK’ya başvuruda bulunmuştur. İlgili başvuru süreci rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)”ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’ye (“HSBC Portföy”) devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Pay oranı % | Pay tutarı | Hisse adedi |
|------------------------------|---------------|------------------|----------------------|
| HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”) | 99,87 | 6.990.646 | 6.990.645.760 |
| Diğer ortaklar | 0,13 | 9.354 | 9.354.240 |
| | 100,00 | 7.000.000 | 7.000.000.000 |

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul.

HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK’dan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” ve 14 Temmuz 2005 tarihinde SPK’dan “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu’na uyum kapsamında HSBC Portföy’ün yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve 26 Ocak 2015 tarihinde “Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı HSBC Portföy ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

Grup’un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 50 (31 Aralık 2015: 52)’dir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 12 Ağustos 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Bu 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken ve 30 Haziran 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (“UMSK”)’nin ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl mıdır yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17’nin yerini alır ve özellikle kiralayıcılar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayıcılar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayıcılar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 “Finansal araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”
- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”
- TFRS 7 “Nakit akış” tabloları
- TFRS 12 “Gelir vergileri”

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

(d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2016 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(e) Raporlama para birimi

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un 2015 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucu ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Grup tarafından kullanılan 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------|-----------------|----------------|
| ABD Doları | 2,8936 | 2,9076 |
| Avro | 3,2044 | 3,1776 |
| İngiliz Sterlini | 3,8690 | 4,3007 |

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar (*) | | |
| - Vadeli mevduat | 47.635.066 | 58.669.642 |
| - Vadesiz mevduat (**) | 5.194.269 | 5.543.595 |
| | 52.829.335 | 64.213.237 |

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 32.155.405 TL’si (31 Aralık 2015: 44.333.807 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 4.692.842 TL (31 Aralık 2015: 4.739.242 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup’un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2016 | Faiz oranı (%) | Vade | Tutar |
|------------------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| TL | 8,50 | 1 Temmuz 2016 | 27.597.480 |
| TL | 11,00 | 4 Temmuz 2016 | 20.037.585 |
| | | | 47.635.065 |
| 31 Aralık 2015 | Faiz oranı (%) | Vade | Tutar |
| TL | 10,17 | 4 Ocak 2016 | 39.633.649 |
| TL | 11,75 | 11 Ocak 2016 | 19.035.993 |
| | | | 58.669.642 |

Grup’un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 52.829.335 | 64.213.237 |
| Müşteri varlıkları | (4.692.842) | (4.739.242) |
| Faiz tahakkukları | (210.165) | (156.983) |
| | | 47.926.328 |
| | | 59.317.012 |

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli finansal yatırımlar | | |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar | 30.286.790 | 28.790.552 |
| | | 30.286.790 |
| | | 28.790.552 |

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 8,000,000 TL nominal değerli kısmı BİST Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak; 500,000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde repo değer düşüş karşılığı olarak, 1,500,000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı, 500,000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı ve 4,000,000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 12.000.000 Euro nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası’na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2015: 12.000.000 Euro).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %8,38 ve %8,91 arasındadır (31 Aralık 2015: %10,30 ve %11,30 arasında).

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|-----------------|----------------|
| Uzun vadeli finansal yatırımlar | | |
| Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) | 159.711 | 159.711 |
| | 159.711 | 159.711 |

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14) | | |
| İlişkili taraflardan portföy ve danışmanlık ücreti alacakları | 4.046.807 | 2.509.211 |
| İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları | 940.791 | 911.322 |
| İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar | 38.647 | 28.638 |
| | 5.026.245 | 3.449.171 |

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Kredili müşterilerden alacaklar | 2.621.774 | 3.348.591 |
| Vadeli işlemler borsası işlem teminatları | 2.471.390 | 2.457.065 |
| Müşterilerden alacaklar | 442.832 | 344.479 |
| Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları | 400.060 | 1.189.351 |
| Komisyon geliri tahakkuku | 197.746 | 170.410 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 60.287 | 60.287 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (60.287) | (60.287) |
| Diğer ticari alacaklar | 9.888 | 8.519 |
| | 6.143.690 | 7.518.415 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %11,75 ve %15,75 aralığındadır (31 Aralık 2015: %13,29 ve %17,29 aralığındadır). Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 8.198.786 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2015: 10.461.003 TL).

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14) | | |
| HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar | 459.285 | 453.007 |
| İlişkili taraflara diğer ticari borçlar | - | 50.937 |
| | 459.285 | 503.944 |
| İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Müşterilere borçlar (*) | 4.673.761 | 4.688.305 |
| Diğer ticari borçlar | 253.165 | 202.501 |
| | 4.926.926 | 4.890.806 |

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 4.673.761 TL (31 Aralık 2015: 4.688.305 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14) | | |
| Personelden alacaklar | 8.395 | 5.563 |
| | 8.395 | 5.563 |
| İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar | | |
| Diğer alacaklar | 70.000 | 160 |
| | 70.000 | 160 |
| Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14) | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 150 | 150 |
| | 150 | 150 |
| İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar | | |
| Ödenecek muhtelif giderler | 1.119.566 | 439.343 |
| Ödenecek personel vergileri | 396.222 | 377.448 |
| Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”) | 163.592 | 207.191 |
| Ödenecek müşteri vergileri | 131.006 | 113.554 |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”) | 33.195 | 41.951 |
| | 1.843.581 | 1.179.487 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| 30 Haziran 2016 | Özel maliyetler | Makine, tesis ve cihazlar | Döşeme ve demirbaşlar | Toplam |
|--------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2016 | 296 | 1.240 | 572 | 2.108 |
| İlaveler | - | - | - | - |
| Amortisman gideri (-) | 292 | 191 | 104 | 587 |
| Net defter değeri | 4 | 1.049 | 468 | 1.521 |
| Maliyet | 8.782 | 130.699 | 65.429 | 204.910 |
| Birikmiş amortisman (-) | 8.778 | 129.650 | 64.961 | 203.389 |
| Net defter değeri | 4 | 1.049 | 468 | 1.521 |

| 31 Aralık 2015 | Özel maliyetler | Makine, tesis ve cihazlar | Döşeme ve demirbaşlar | Toplam |
|--------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2015 | 2.051 | 1.622 | 781 | 4.454 |
| İlaveler | - | - | - | - |
| Amortisman gideri (-) | 1.755 | 382 | 209 | 2.346 |
| Net defter değeri | 296 | 1.240 | 572 | 2.108 |
| Maliyet | 8.782 | 130.699 | 65.429 | 204.910 |
| Birikmiş amortisman (-) | 8.486 | 129.459 | 64.857 | 202.802 |
| Net defter değeri | 296 | 1.240 | 572 | 2.108 |

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| 30 Haziran 2016 | Yazılımlar |
|--------------------------------|-------------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2016 | 754.509 |
| İlaveler | - |
| İtfa payları (-) | 371.606 |
| Net defter değeri | 382.903 |
| Maliyet | 4.565.839 |
| Birikmiş itfa payları (-) | 4.182.936 |
| Net defter değeri | 382.903 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| 31 Aralık 2015 | Yazılımlar |
|--------------------------------|----------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2015 | 1.610.752 |
| İlaveler | - |
| İtfa payları (-) | 856.243 |
| Net defter değeri | 754.509 |
| Maliyet | 4.565.839 |
| Birikmiş itfa payları (-) | 3.811.330 |
| Net defter değeri | 754.509 |

10 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay (%) | TL | Pay (%) | TL |
| HSBC Bank A.Ş. | 99,87 | 6.990.646 | 99,87 | 6.990.646 |
| Diğer | 0,13 | 9.354 | 0,13 | 9.354 |
| Toplam ödenmiş sermaye | 100,00 | 7.000.000 | 100,00 | 7.000.000 |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | | 24.784.239 | | 24.784.239 |
| Toplam sermaye | | 31.784.239 | | 31.784.239 |

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 19.818.482 | 17.863.915 |
| | 19.818.482 | 17.863.915 |

Geçmiş yıllar karları

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Olağanüstü yedekler | 5.701.793 | 5.701.793 |
| Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı | 3.936 | 3.936 |
| Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı | 423 | 423 |
| Geçmiş yıllar karları | 15.364.616 | 14.104.160 |
| Toplam geçmiş yıl karları | 21.070.768 | 19.810.312 |

Şirket, 30 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 19.895.675 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2015: 30 Mart 2015 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 16.727.809 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No: 14.1 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan TFRS'ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtıma açıktır.

13 Haziran 2013 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: II No: 14.1 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer öz kaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | 1 Nisan - 30 Haziran 2016 | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 |
|---|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 27.645.671 | 13.462.095 | 32.963.615 | 15.991.013 |
| Aracılık komisyon gelirleri | 11.515.609 | 5.530.603 | 14.796.817 | 7.237.485 |
| Fon yönetimi komisyonları | 7.994.388 | 4.071.736 | 9.139.205 | 4.502.318 |
| Danışmanlık gelirleri | 4.254.512 | 1.592.556 | 4.941.075 | 2.031.292 |
| Vadeli işlem alım / satım aracılık kom | 2.692.699 | 1.469.764 | 2.859.336 | 1.589.721 |
| Kurumsal finansman gelirleri | 420.000 | 420.000 | - | - |
| Müşterilerden alınan faiz gelirleri | 278.502 | 131.027 | 290.375 | 173.619 |
| Fon aracılık komisyonları | 136.863 | 69.863 | 196.170 | 97.743 |
| Portföy yönetim komisyonları | - | - | 64.028 | 24.507 |
| Diğer komisyon gelirleri | 353.098 | 176.546 | 676.609 | 334.328 |
| Hizmet gelirlerinden indirimler | (3.160.868) | (1.620.160) | (3.533.534) | (1.638.972) |
| Acentelere ödenen komisyonlar | (3.160.868) | (1.620.160) | (3.533.534) | (1.638.972) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | 24.484.803 | 11.841.935 | 29.430.081 | 14.352.041 |

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un "Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" tutarları, finansal yatırımlardan elde ettiği kazanç tutarlarından oluşmaktadır.

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un, 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | 1 Nisan - 30 Haziran 2016 | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 |
|---|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| Personel giderleri | 8.792.251 | 4.371.878 | 8.651.440 | 4.100.692 |
| Bilgi teknolojileri giderleri | 1.471.191 | 675.502 | 1.567.272 | 783.350 |
| Vergi resim ve harçlar | 1.161.956 | 557.156 | 1.427.198 | 703.587 |
| Haberleşme giderleri | 796.222 | 447.290 | 959.207 | 527.766 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9) | 372.194 | 129.398 | 410.431 | 205.217 |
| Denetçi avukat müşavir giderleri | 337.757 | 79.884 | 362.495 | 205.718 |
| Bakım onarım giderleri | 403.055 | 196.404 | 357.553 | 173.359 |
| Kira giderleri | 438.361 | 216.590 | 344.606 | 172.303 |
| Ulaşım giderleri | 252.340 | 126.857 | 299.734 | 154.317 |
| Aidat giderleri | 109.842 | 63.343 | 113.316 | 68.060 |
| Seyahat giderleri | 52.722 | 13.002 | 63.680 | 33.267 |
| Büro muhtelif giderleri | 25.765 | 19.085 | 24.525 | 19.864 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 22.004 | 17.917 | 15.925 | 9.431 |
| Diğer | 79.136 | (34.529) | 974.004 | 259.957 |
| | 14.314.796 | 6.879.777 | 15.571.386 | 7.416.888 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20 (2015: %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci 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 devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. Söz konusu takvim yılı için bahsi geçen şartlar sağlanmadığından enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır. Grup'un dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi | 3.227.702 | 6.501.830 |
| Peşin ödenen vergiler | (1.906.493) | (5.405.105) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü, net | 1.321.209 | 1.096.725 |

Grup'un, 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | 1 Nisan - 30 Haziran 2016 | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 | 1 Nisan - 30 Haziran 2015 |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | 3.228.621 | 1.493.397 | 3.802.243 | 1.740.340 |
| Ertelenen vergi gideri/(geliri) | 96.975 | (289.165) | 318.963 | (135.747) |
| Vergi gideri | 3.325.596 | 1.204.232 | 4.121.206 | 1.604.593 |

Cari dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar | 13.864.526 | 16.529.102 |
| %20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri | (2.772.905) | (3.305.820) |
| Diğer | (552.691) | (815.386) |
| Vergi gideri | (3.325.596) | (4.121.206) |

Ertelenen vergi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|--|------------------|---|------------------|---|
| | Geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | Geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü) |
| İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları | 3.046.410 | 609.282 | 4.041.029 | 808.206 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.167.998 | 233.600 | 1.095.466 | 219.093 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 427.550 | 85.510 | 262.632 | 52.526 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 4.641.958 | 928.392 | 5.399.127 | 1.079.825 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | (30.139) | (6.027) | 249.038 | 49.807 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) | (30.139) | (6.027) | 249.038 | 49.807 |
| Ertelenmiş vergi varlığı (net) | | 934.419 | | 1.030.018 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4) | | |
| HSBC Bank A.Ş. | 32.155.405 | 44.333.807 |
| | 32.155.405 | 44.333.807 |
| Ticari alacaklar (Dipnot 6) | | |
| HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları | 3.796.162 | 2.420.670 |
| HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları | 959.872 | 911.322 |
| HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları | 87.267 | 88.541 |
| HSBC Bank Plc.'den diğer alacaklar | 8.990 | 28.638 |
| HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları | 163.378 | - |
| HSBC Bank A.Ş. diğer ticari alacaklar | 10.576 | - |
| | 5.026.245 | 3.449.171 |
| Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7) | | |
| Personelden alacaklar | 8.395 | 5.563 |
| | 8.395 | 5.563 |
| Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7) | | |
| Kiralık kasa depozitosu | 150 | 150 |
| | 150 | 150 |
| Peşin ödenen giderler | | |
| HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri | 433.183 | - |
| | 433.183 | - |
| Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6) | | |
| HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar | 459.285 | 453.007 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | - | 50.937 |
| | 459.285 | 503.944 |
| Kısa vadeli diğer yükümlülükler | | |
| HSBC Bank gider yansıtma karşılığı | 82.200 | 54.621 |
| HSBC Global Asset Mngmt yönetim gider karşılığı | - | 189.688 |
| HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı | 42.704 | 20.566 |
| HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı | 178.634 | 99.578 |
| | 303.538 | 364.453 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| İlişkili taraflardan sağlanan gelirler: | | |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri | 9.760.620 | 12.479.736 |
| HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri | 5.754.122 | 7.130.609 |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri | 2.343.662 | 2.448.967 |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri | 1.452.500 | 1.877.000 |
| HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi | 1.844.299 | 1.626.524 |
| HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri | 560.819 | 688.370 |
| HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri | - | 337.755 |
| HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri | 163.378 | 185.482 |
| HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları | 47.845 | 48.327 |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri | 7.558 | 19.121 |
| HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri | 150.811 | - |
| | 22.085.614 | 26.841.891 |

İlişkili taraflara ödenen giderler:

| | | |
|---|------------------|------------------|
| HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu | 2.462.659 | 2.870.000 |
| HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri | 1.471.191 | 1.536.835 |
| HSBC Bank'a ödenen VIOP komisyonları | 665.617 | 591.395 |
| HSBC Bank'a ödenen kira giderleri | 438.361 | 344.606 |
| HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler | 134.480 | 163.195 |
| HSBC Group yönetici giderleri | 133.975 | 98.431 |
| HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri | - | 89.482 |
| HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri | - | 38.128 |
| HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri | 32.592 | 34.012 |
| HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler | 192.102 | 2.850 |
| HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri | 816 | 792 |
| HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri | 78.733 | - |
| | 5.610.526 | 5.769.726 |

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.394.881 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 8.193.780 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Grup'un ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

Grup'un kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Grup'un bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

Grup, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Grup'un aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

| 30 Haziran 2016 | Kayıtlı Değeri | Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ticari borçlar | 5.386.211 | 5.386.211 | 5.386.211 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 1.843.581 | 1.843.581 | 1.843.581 | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 549.781 | 549.781 | 549.781 | - | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 7.779.573 | 7.779.573 | 7.779.573 | - | - | - |

| 31 Aralık 2015 | Kayıtlı Değeri | Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------|------------------|--|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ticari borçlar | 5.394.750 | 5.394.750 | 5.394.750 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 1.179.487 | 1.179.487 | 1.179.487 | - | - | - |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 733.969 | 733.969 | 733.969 | - | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 7.308.206 | 7.308.206 | 7.308.206 | - | - | - |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | | | | 31 Aralık 2015 | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------|---------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Ticari alacaklar | 4.046.808 | 1.398.537 | - | - | 2.509.212 | 862.984 | - | - |
| Toplam varlıklar | 4.046.808 | 1.398.537 | - | - | 2.509.212 | 862.984 | - | - |
| Ticari borçlar | 178.632 | - | - | 46.171 | 289.265 | - | 59.695 | 23.154 |
| Toplam yükümlülükler | 178.632 | - | - | 46.171 | 289.265 | - | 59.695 | 23.154 |
| Net yabancı para pozisyonu | 3.868.176 | - | - | (46.171) | 2.219.947 | 862.984 | (59.695) | (23.154) |

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

| 30 Haziran 2016 | Kar/Zarar | | Özkaynak | |
|-----------------|--|---|--|---|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

| | | | | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük) | 404.681 | (404.681) | 404.681 | (404.681) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | 404.681 | (404.681) | 404.681 | (404.681) |

GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

| | | | | |
|------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü | (17.863) | 17.863 | (17.863) | 17.863 |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- GBP net etki (7+8) | (17.863) | 17.863 | (17.863) | 17.863 |
| Toplam (3+6+9) | 386.818 | (386.818) | 386.818 | (386.818) |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | Kar/Zarar | | Özkaynak | |
|---|--|---|--|---|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2015 | | | | |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük) | 250.921 | (250.921) | 250.921 | (250.921) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | 250.921 | (250.921) | 250.921 | (250.921) |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (18.969) | 18.969 | (18.969) | 18.969 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (18.969) | 18.969 | (18.969) | 18.969 |
| <i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü | (9.958) | 9.958 | (9.958) | 9.958 |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- GBP net etki (7+8) | (9.958) | 9.958 | (9.958) | 9.958 |
| Toplam (3+6+9) | 221.994 | (221.994) | 221.994 | (221.994) |

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

HSBC Portföy, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2015: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 7.994.388 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 9.139.205 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

| Fonun adı | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Komisyon oranları (%) | Fon toplam değerleri | Komisyon oranları (%) | Fon toplam değerleri |
| HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | 0,0057 | 608.510.534 | 0,0057 | 685.738.455 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0051 | 619.308.213 | 0,0051 | 574.542.450 |
| Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0051 | 401.552.495 | 0,0051 | 373.935.262 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0029 | 277.930.938 | 0,0029 | 238.080.781 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0051 | 210.790.692 | 0,0051 | 175.252.884 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0056 | 190.963.291 | 0,0056 | 168.427.311 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0009 | 206.094.311 | 0,0009 | 163.319.803 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0056 | 184.165.071 | 0,0056 | 166.580.543 |
| HSBC Portföy Para Piyasası Fonu | 0,0032 | 128.930.616 | 0,0032 | 166.222.699 |
| HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon | 0,0042 | 126.752.183 | 0,0042 | 31.829.928 |
| HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon | 0,0042 | 251.449.842 | 0,0042 | 143.452.657 |
| Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0061 | 78.094.904 | 0,0061 | 76.077.751 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0055 | 57.620.149 | 0,0055 | 57.026.867 |
| HSBC Portföy Global BYF Fon Sepeti Fonu | 0,0055 | 57.608.171 | 0,0055 | 61.409.272 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0051 | 53.967.733 | 0,0051 | 46.920.722 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0029 | 52.486.917 | 0,0052 | 33.105.093 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0027 | 45.116.812 | 0,0027 | 41.287.744 |
| HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon | 0,0048 | 20.156.696 | 0,0048 | 31.122.157 |
| HSBC Portföy Altın Fonu | 0,0049 | 24.912.707 | 0,0055 | 27.150.478 |
| HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | 0,0060 | 25.515.600 | 0,0060 | 27.156.395 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0050 | 23.650.747 | 0,0050 | 19.298.951 |
| HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | 0,0027 | 16.658.502 | 0,0027 | 16.417.358 |
| HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | 0,0068 | 11.449.724 | 0,0068 | 20.641.133 |
| HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu | 0,0041 | 21.042.378 | 0,0060 | 16.716.557 |
| HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | 0,0060 | 14.745.416 | 0,0060 | 16.139.332 |
| AEE Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu | 0,0061 | 10.613.035 | 0,0061 | 5.537.110 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0027 | 8.071.216 | 0,0027 | 6.705.195 |
| HSBC Portföy Değişken Fon | 0,0082 | 7.235.207 | 0,0082 | 7.268.598 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0029 | 3.255.488 | 0,0029 | 4.497.635 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0027 | 5.035.347 | 0,0027 | 4.860.418 |
| | | 3.743.684.935 | | 3.406.721.539 |