

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

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve DİPNOTLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2019 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..	5-30
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	16
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17-18
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	18-20
DİPNOT 11 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	20
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21-23
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-25
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25-29
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	30

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		121.131.050	101.239.307
Nakit ve nakit benzerleri	4	68.240.633	65.680.191
Finansal yatırımlar	5	15.860.549	15.211.942
Ticari alacaklar	6	35.929.637	20.055.950
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	22.888.535	4.791.677
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		13.041.102	15.264.273
Diğer alacaklar	7	20.601	9.064
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	20.601	9.064
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler		1.055.219	281.435
Diğer dönen varlıklar		24.411	725
Duran varlıklar		3.982.067	4.685.175
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	1.403.485	1.466.418
Maddi olmayan duran varlıklar	9	47.524	42.825
Peşin ödenmiş giderler		14.676	120
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		14.676	120
Ertelenmiş vergi varlığı	13	1.174.810	1.834.240
Toplam varlıklar		125.113.117	105.924.482
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		53.338.970	16.152.770
Ticari borçlar	6	17.368.947	5.042.393
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	657.862	681.231
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		16.711.085	4.361.162
Diğer borçlar	7	28.210.404	1.528.373
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	25.147.816	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.062.588	1.528.373
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	2.589.369	1.840.978
Kısa vadeli karşılıklar		3.452.622	6.929.549
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.184.156	6.574.068
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		268.466	355.481
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.717.628	811.477
Uzun vadeli yükümlülükler		1.822.719	1.743.823
Uzun vadeli karşılıklar		1.822.719	1.743.823
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.822.719	1.743.823
Özkaynaklar		69.951.428	88.027.889
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(608.706)	(556.468)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(608.706)	(556.468)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	10	1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.122.768	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	14.857.592	12.377.810
- Yasal yedekler		14.857.592	12.377.810
Geçmiş yıllar karları	10	15.671.942	11.508.031
Net dönem karı		7.123.593	31.791.509
Toplam kaynaklar		125.113.117	105.924.482

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2019 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	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	19.105.285	19.927.880
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(1.675.691)	(2.101.460)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		17.429.594	17.826.420
Genel yönetim giderleri	12	(10.473.793)	(10.037.550)
Pazarlama giderleri		(858.719)	(1.177.517)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		81.224	383.468
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(333)	(13)
Esas faaliyet karı		6.177.973	6.994.808
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		4.485.663	1.903.712
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(4.831)	(98.129)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		10.658.805	8.800.391
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.535.212)	(3.162.253)
- Dönem vergi gideri	13	(2.861.049)	(2.656.077)
- Ertelemiş vergi geliri / (gideri)	13	(674.163)	(506.176)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		7.123.593	5.638.138
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(52.238)	75.608
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(66.971)	94.510
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		14.733	(18.902)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(52.238)	75.608
Toplam kapsamlı gelir		7.071.355	5.713.746

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veva giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veva giderler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2018		7.000.000	24.784.239		(654.705)		1.122.768	10.337.082	12.553.776	21.752.268	76.895.428
Transferler	10	-	-	-	-	-	-	2.040.728	19.711.540	(21.752.268)	-
Kar payları	10	-	-	-	-	-	-	-	(20.757.285)	-	(20.757.285)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	75.608	-	-	-	-	-	5.638.138	5.713.746
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	5.638.138	5.638.138
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	75.608	-	-	-	-	-	-	75.608
31 Mart 2018		7.000.000	24.784.239		(579.097)		1.122.768	12.377.810	11.508.031	5.638.138	61.851.889
1 Ocak 2019		7.000.000	24.784.239		(556.468)		1.122.768	12.377.810	11.508.031	31.791.509	88.027.889
Transferler	10	-	-	-	-	-	-	2.479.782	29.311.727	(31.791.509)	-
Kar payları	10	-	-	-	-	-	-	-	(25.147.816)	-	(25.147.816)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(52.238)	-	-	-	-	-	7.123.593	7.071.355
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	7.123.593	7.123.593
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	(52.238)	-	-	-	-	-	-	(52.238)
31 Mart 2019		7.000.000	24.784.239		(608.706)		1.122.768	14.857.592	15.671.942	7.123.593	69.951.428

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2019	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(13.641.447)	(1.297.806)
Dönem karı		7.123.593	5.638.138
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.389.043	3.100.647
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	85.583	43.560
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.751.367	1.557.118
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.751.367	1.256.637
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	300.481
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.768.063)	(1.560.338)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(3.768.063)	(1.560.338)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(215.056)	(26.338)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		3.535.212	3.162.253
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(75.608)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(3.034.268)	950.532
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(648.607)	-
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(15.873.687)	(7.063.876)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(35.223)	7.197
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(788.340)	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		80.435	(369.656)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		14.231.154	8.376.867
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		5.478.368	9.689.317
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(7.569.720)	(3.528.142)
Vergi ödemeleri		(11.550.095)	(7.458.981)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(27.349)	3.277.753
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları/girişleri		(27.349)	3.277.753
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		3.769.085	1.714.682
Alınan faiz		3.769.085	1.714.682
Ödenen temettü		-	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		(9.899.711)	3.694.629
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		215.056	26.338
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		(9.684.655)	3.720.967
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	61.451.794	47.108.475
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	51.767.139	50.829.442

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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. Demir Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan 7 Ocak 1997 tarihinde aşağıdaki belgeleri almıştır:

- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

HSBC Yatırım, SPK’dan 10 Mayıs 2005 tarihinde “Türev Araçların Alım Satımına Aracılık” yetki belgesi almıştır.

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 infisahi 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 ünvanının 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 bulunmuş, SPK’ya yapılan başvuru sonucunda, SPK’nın 28 Aralık 2015 tarih ve 36 sayılı toplantısında Şirket’in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” izni alması sonrası eski faaliyet yetki ve izin belgeleri iptal edilmiştir. İptali yapılan belgeler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirilmiş ve 1 Şubat 2016 tarih ve 9001 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Şirket “Geniş yetkili aracı kurum” sıfatıyla işlem aracılığı faaliyeti (kaldıraçlı alım satım işlemleri hariç), portföy aracılığı faaliyeti, bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti ve Sınırlı Saklama Hizmeti yetkilerine sahip olmuştur.

27 Kasım 2013 tarihli ve 28834 sayılı 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı %	Pay tutarı	Hisse adedi
HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”)	100,00	7.000.000	700.000.000
	100,00	7.000.000	700.000.000

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. 6362 sayılı 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.

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

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 51’dir (31 Aralık 2018: 55).

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 10 Mayıs 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki 31 Mart 2019 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 esas alınmıştır.

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

Grup’un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup’un durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zimmî 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.

Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmiş ve standardın finansal durumu ve performansı üzerinden önemli etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.

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 değişiklikle 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 itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

- TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 *Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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.

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 çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

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

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 kavuşturmasıdır. 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(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 konsolide 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.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 31 Mart 2019 ara 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 - 31 Mart 2018 ara 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 2018 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 konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2019 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, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,6284	5,2609
Avro	6,3188	6,0280
İngiliz Sterlini	7,3354	6,6528

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar (*)	47.400.435	47.852.042
- Vadeli mevduat	21.850.808	39.004.403
- Vadesiz mevduat (**)	25.549.627	8.847.639
SPK nakit teminatı	92.474	88.760
VIOP nakit işlem teminatları	20.747.724	17.739.389
	68.240.633	65.680.191

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 46.324.982 TL'si (31 Aralık 2018: 32.609.510 TL) ilişkili banka ve kuruluşlardadır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 16.443.005 TL (31 Aralık 2018: 4.196.886 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	17,00	1 Nisan 2019	21.850.808
			21.850.808
31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	21,50	2 Ocak 2019	24.418.693
TL	17,50	2 Ocak 2019	9.585.710
TL	22,90	4 Şubat 2019	5.000.000
			39.004.403

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	68.240.633	65.680.191
Müşteri varlıkları (-)	(16.443.005)	(4.196.886)
Faiz tahakkukları (-)	(30.489)	(31.511)
	51.767.139	61.451.794

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar						
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar			15.860.549			15.211.942
			15.860.549			15.211.942
Devlet tahvilleri (*)	15.700.000	14.887.377	15.860.549	15.700.000	14.887.377	15.211.942
			15.860.549			15.211.942

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %23,14'dir (31 Aralık 2018: %20,82).

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin 10.400.000 TL tutarındaki kısmı işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2018: 10.100.000 TL).

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal	Maliyet	Nominal	Maliyet
Uzun vadeli finansal yatırımlar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar - Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)			1.341.572	1.341.572
			1.341.572	1.341.572

(*) Grup, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 0,084 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)		
Danışmanlık ücreti alacakları	5.975.569	3.928.767
Portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	1.501.741	714.423
Komisyon geliri tahakkuku	256.587	97.680
Diğer ticari alacaklar	15.154.638	50.807
	22.888.535	4.791.677

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	12.117.208	11.690.176
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	481.916	3.165.761
Müşterilerden alacaklar	370.654	373.690
Şüpheli ticari alacaklar	75.922	75.922
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(75.922)	(75.922)
Komisyon geliri tahakkuku	67.928	32.996
Diğer ticari alacaklar	3.396	1.650
	13.041.102	15.264.273

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı faiz oranı %28,49 ve %35,49 aralığındadır (31 Aralık 2018: %29,03 ve %35,03 aralığındadır).

Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 37.135.638 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2018: 28.084.085 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)		
Acentelere ödenecek komisyonlar	657.862	409.880
Ödenecek yansıtma bedeli	-	192.211
Müşterilere borçlar (*)	-	79.140
	657.862	681.231

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	16.443.005	4.117.746
Diğer ticari borçlar	268.080	243.416
	16.711.085	4.361.162

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 16.443.005 TL (31 Aralık 2018: 4.117.746 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup hesaplarında nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Personelden alacaklar	20.601	9.064
	20.601	9.064

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek personel vergileri	1.871.172	742.159
Satıcılar	624.358	173.314
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	334.564	367.132
Ödenecek müşteri vergileri	195.188	211.494
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	37.306	34.274
	3.062.588	1.528.373

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 14)

Ödenecek temettü	25.147.816	-
	25.147.816	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

31 Mart 2019	Özel maliyetler	Taşıt, araç ve gereçleri	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	-	1.446.245	20.173	-	1.466.418
İlaveler	-	15.349	-	-	15.349
Amortisman gideri	-	(76.723)	(1.559)	-	(78.282)
Net defter değeri	-	1.384.871	18.614	-	1.403.485
Maliyet	8.782	1.511.465	155.359	65.429	1.741.035
Birikmiş amortisman	(8.782)	(126.594)	(136.745)	(65.429)	(337.550)
Net defter değeri	-	1.384.871	18.614	-	1.403.485

31 Aralık 2018	Özel maliyetler	Taşıt, araç ve gereçleri	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	3	-	197	154	354
İlaveler	-	1.496.115	24.939	-	1.521.054
Amortisman gideri	(3)	(49.870)	(4.963)	(154)	(54.990)
Net defter değeri	-	1.446.245	20.173	-	1.466.418
Maliyet	8.782	1.496.115	155.359	65.429	1.725.685
Birikmiş amortisman	(8.782)	(49.870)	(135.186)	(65.429)	(259.267)
Net defter değeri	-	1.446.245	20.173	-	1.466.418

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2019	42.825
İlaveler	12.000
İtfa payları	(7.301)
Net defter değeri	47.524
Maliyet	4.653.442
Birikmiş itfa payları	(4.605.918)
Net defter değeri	47.524

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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 2018	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	171.794
İlaveler	8.471
İtfa payları	(137.440)
Net defter değeri	42.825
Maliyet	4.641.442
Birikmiş itfa payları	(4.598.617)
Net defter değeri	42.825

10 - ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	100,00	7.000.000	99,87	6.990.646
Diğer	-	-	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 düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltilmiş 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	14.857.592	12.337.810
	14.857.592	12.337.810

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar

Bu finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden kaydedilmiş kazançlar tutarı olan 1.122.768 TL (31 Aralık 2018: 1.122.768 TL) özsermaye içindeki “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 608.706 TL’dir (31 Aralık 2018: 556.468 TL). Bahsi geçen tutar, Grup’un özkaynakları altında “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları” hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
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	9.965.790	5.801.879
Toplam geçmiş yıl karları	15.671.942	11.508.031

Grup’un 27 Mart 2019 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 25.147.816 TL kar payı dağıtımının 26 Eylül 2019 tarihinde yapılması planlanmıştır. (2018: 27 Nisan 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu’nda alınan karara istinaden 31 Temmuz 2018 tarihinde Şirket ortaklarına 20.757.285 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır).

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

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 ulaşılmaya 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 konsolide finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtımına açıktır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS ve diğer ilgili mevzuatlar çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19.105.285	19.927.880
Aracılık komisyon gelirleri	6.807.143	8.309.082
Danışmanlık gelirleri	5.161.002	4.134.783
Fon yönetimi komisyonları	4.877.762	4.710.316
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.293.116	2.029.394
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	896.883	487.091
Fon aracılık komisyonları	69.379	78.090
Diğer komisyon gelirleri	-	179.124
Hizmet gelirlerinden indirimler	(1.675.691)	(2.101.460)
Acentelere ödenen komisyonlar ve müşteri komisyon iadeleri	(1.675.691)	(2.101.460)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	17.429.594	17.826.420

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	6.535.684	5.690.542
Vergi resim ve harçlar	914.395	806.236
HSBC Grup giderleri	745.302	260.653
Bilgi teknolojileri giderleri	592.754	670.325
Haberleşme giderleri	520.481	383.216
Bakım onarım giderleri	295.453	258.855
Kira giderleri	212.232	200.765
Ulaşım giderleri	98.833	149.714
Denetçi avukat müşavir giderleri	91.680	97.268
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	85.583	43.560
Seyahat giderleri	67.403	55.632
Aidat giderleri	55.406	47.900
Temsil ve ağırlama giderleri	5.475	2.794
Büro muhtelif giderleri	4.346	4.946
Diğer	248.766	1.365.144
	10.473.793	10.037.550

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 2019 yılı için %22 (2018: %22)’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).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de Türkiye Büyük Millet Meclisi’nde onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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’ncü gününe kadar beyan edip 17’nci 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

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’nci 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.

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:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	12.298.486	9.226.950
Peşin ödenen vergiler (-)	(9.709.117)	(5.994.145)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	2.589.369	3.232.805

Grup’un, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Cari dönem vergi gideri	2.861.049	2.656.077
Ertelenen vergi (geliri) / gideri	674.163	506.176
Vergi gideri	3.535.212	3.162.253

Cari dönem vergi gideri ile Grup’un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Vergi öncesi kar	10.658.805	8.800.391
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(2.344.937)	(1.936.086)
Diğer	(1.190.275)	(1.226.167)
Vergi gideri	(3.535.212)	(3.162.253)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

Ertelenen vergi

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	2.610.724	574.359	6.164.685	1.356.231
Dava karşılığı	268.466	59.063	355.481	78.206
Kıdem tazminatı karşılığı	1.822.719	400.998	1.743.823	383.641
Kullanılmamış izin karşılığı	573.432	126.155	409.383	90.064
Gider tahakkukları	1.017.153	223.773	255.601	56.233
Ertelenmiş vergi varlığı		1.384.348		1.964.375
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	269.283	59.242	270.531	59.517
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	65.002	1.181.861	65.002
Gelir tahakkukları	387.702	85.294	25.528	5.616
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		209.538		130.135
Ertelenmiş vergi varlığı, net		1.174.810		1.834.240

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	46.324.982	32.609.510
	46.324.982	32.609.510
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc.'den diğer ticari alacaklar	15.282.277	97.680
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	5.848.467	3.808.854
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	1.503.016	714.423
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	127.673	50.807
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	127.102	119.913
	22.888.535	4.791.677
Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	20.601	9.064
	20.601	9.064

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş giderler		
HSBC Bank A.Ş. - Kira bedeli	636.695	-
	636.695	-

Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)

HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	657.862	409.880
HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	-	192.211
HSBC Bank Plc müşteriler kalemine ilişkin olarak ilişkili taraflara diğer ticari borçlar	-	79.140
	657.862	681.231

Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 7)

Ödenecek temettü	24.147.816	-
	24.147.816	-

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku	895.639	85.232
HSBC Global Asset Management yönetim gider tahakkuku	64.353	223.638
HSBC Bank A.Ş. - Gider yansıtma tahakkuku	62.850	62.200
HSBC Bank A.Ş. - Acenta komisyon gider tahakkuku	46.498	22.363
	1.069.340	393.433

- b) 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	5.781.634	7.547.034
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	3.625.583	2.631.317
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	3.345.169	3.315.678
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	1.455.275	557.183
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	982.535	1.184.487
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	366.729	314.016
HSBC Bank'tan ekonomist danışmanlık geliri	155.190	129.000
HSBC Bank Plc'den sağlanan faiz geliri	80.384	12
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	30.031	23.446
	15.822.530	15.702.173

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	1.221.000	1.742.742
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	614.562	150.459
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	592.753	670.325
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	376.554	255.973
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	212.232	200.766
HSBC Group yönetici giderleri	130.739	110.194
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	71.664	63.900
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	67.231	56.873
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	61.613	55.442
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	56.556	44.106
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	235	443
	3.405.139	3.351.223

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.236.528 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 6.833.678 TL)'dir.
- d) Grup, 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 25.147.816 TL kar dağıtım yapma kararı almıştır (2018: 20.757.285 TL).

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup, finansal risklerini Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Grup'un Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Grup Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

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.

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Grup'un portföyünde bulunan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

i. Kredi riski açıklamaları (Devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
31 Mart 2019							
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	22.888.535	13.041.102	20.601	-	68.240.633	17.202.121	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.888.535	13.041.102	20.601	-	68.240.633	17.202.121	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
31 Aralık 2018							
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	4.791.677	15.264.273	9.064	-	65.680.191	16.553.514	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.791.677	15.264.273	9.064	-	65.680.191	16.553.514	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 46.324.982 TL (31 Aralık 2018: 32.609.510 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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)

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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Mart 2019						
Ticari borçlar	17.368.947	17.368.947	17.368.947	-	-	-
Diğer borçlar	28.210.404	28.210.404	3.062.588	25.147.816	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.717.628	1.717.628	1.717.628	-	-	-
Toplam yükümlülükler	47.296.979	47.296.979	22.149.163	25.147.816	-	-

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2018						
Ticari borçlar	5.042.393	5.042.393	5.042.393	-	-	-
Diğer borçlar	1.528.373	1.528.373	1.528.373	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	811.477	811.477	811.477	-	-	-
Toplam yükümlülükler	7.382.243	7.382.243	7.382.243	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	7.814.924	1.323.294	-	50.017	4.019.505	661.803	34.020	50.017
Ticari alacaklar	5.975.565	1.061.681	-	-	3.894.365	740.247	-	-
Toplam varlıklar	13.790.489	2.384.975	-	50.017	7.913.870	1.402.050	34.020	50.017
Ticari borçlar	290.778	41.250	9.275	-	675.827	41.250	37.100	35.350
Toplam yükümlülükler	290.778	41.250	9.275	-	675.827	41.250	37.100	35.350
Net yabancı para pozisyonu	13.499.711	2.343.755	(9.275)	50.017	7.238.043	1.360.800	(3.080)	14.667

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2019				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	2.638.284	(2.638.284)	2.638.284	(2.638.284)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.638.284	(2.638.284)	2.638.284	(2.638.284)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.721)	11.721	(11.721)	11.721
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(11.721)	11.721	(11.721)	11.721
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	73.380	(73.380)	73.380	(73.380)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	73.380	(73.380)	73.380	(73.380)
Toplam (3+6+9)	2.699.942	(2.699.942)	2.699.942	(2.699.942)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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 (Devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	1.431.807	(1.431.807)	1.431.807	(1.431.807)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.431.807	(1.431.807)	1.431.807	(1.431.807)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık / (yükümlülük)	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713
5- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
7- GBP net varlık / (yükümlülük)	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
8- GBP riskinden korunan kısım	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
Toplam (3+6+9)	1.447.609	(1.447.609)	1.447.609	(1.447.609)

iv. Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Grup'un 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.

Grup, 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. Grup, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Mart 2018: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunun, Vakıf Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik fonunun, Garanti Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik fonunun, Avivasa Emeklilik tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 13 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirleri ve performans priminin toplamı 4.877.762 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2018: 4.710.316 TL).

.....