

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 27 Şubat 2019 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Damla Harman'dır.

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

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Şubat 2020
İstanbul, Türkiye

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-24
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-29
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-32
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-33
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	35-36
DİPNOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
DİPNOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	37-38
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	38
DİPNOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	39
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	39
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-41
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	41
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-44
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-49
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	49-50
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	51

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiştir) 31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiştir) 31 Aralık 2018	Yeniden düzenlenmiş Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiştir) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar				
		113.327.224	101.239.307	89.535.276
Nakit ve nakit benzerleri	4	67.763.640	47.852.042	45.384.458
Finansal yatırımlar	5	9.712.101	15.211.942	19.987.033
Ticari alacaklar	6	35.564.073	37.884.099	23.162.031
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	6.594.366	4.791.677	4.847.802
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		28.969.707	33.092.422	18.314.229
Diğer alacaklar	7	10.092	9.064	8.113
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	10.092	9.064	8.113
Peşin ödenmiş giderler	12	264.380	281.435	993.588
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		264.380	281.435	993.588
Diğer dönen varlıklar	12	12.938	725	53
Duran varlıklar		8.036.526	4.685.175	2.898.611
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	4.719.231	1.466.418	354
Maddi olmayan duran varlıklar	9	183.683	42.825	171.794
Peşin ödenmiş giderler	12	16.803	120	180
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		16.803	120	180
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1.775.237	1.834.240	1.384.711
Toplam varlıklar		121.363.750	105.924.482	92.433.887
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli yükümlülükler				
		19.338.995	16.152.770	13.834.592
Ticari borçlar	6	7.564.359	5.042.393	5.919.533
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.031.136	681.231	1.059.610
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.533.223	4.361.162	4.859.923
Diğer borçlar	7	1.583.535	1.528.373	1.156.565
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.583.535	1.528.373	1.156.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	2.097.904	1.840.978	876.935
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		765.053	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		5.978.525	6.929.549	5.133.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	5.674.145	6.574.068	4.833.213
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	304.380	355.481	300.481
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	1.349.619	811.477	747.865
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	758.196	393.433	243.357
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		591.423	418.044	504.508
Uzun vadeli yükümlülükler		5.253.107	1.743.823	1.703.867
Uzun vadeli karşılıklar		1.912.670	1.743.823	1.703.867
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	1.912.670	1.743.823	1.703.867
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		3.340.437	-	-
Özkaynaklar				
		96.771.648	88.027.889	76.895.428
Ödenmiş sermaye	13	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	24.784.239	24.784.239	24.784.239
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(569.880)	(556.468)	(654.705)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(569.880)	(556.468)	(654.705)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	1.122.768	1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.122.768	1.122.768	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	14.857.592	12.377.810	10.337.082
Geçmiş yıllar karları	13	15.671.942	11.508.031	12.553.776
Net dönem karı		33.904.987	31.791.509	21.752.268
Toplam kaynaklar		121.363.750	105.924.482	92.433.887

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	73.569.847	75.931.731
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	14	(7.043.724)	(6.916.649)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		66.526.123	69.015.082
Genel yönetim giderleri	15	(35.168.409)	(35.667.926)
Pazarlama giderleri	15	(3.323.144)	(4.405.234)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	610.077	335.210
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(802)	(1.946)
Esas faaliyet karı		28.643.845	29.275.186
Temettü gelirleri	17	69.378	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	16.045.195	11.541.081
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	(582.251)	(64.558)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		44.176.167	40.751.709
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(10.271.180)	(8.960.200)
- Dönem vergi gideri	19	(10.208.394)	(9.437.437)
- Ertelenmiş vergi geliri	19	(62.786)	477.237
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		33.904.987	31.791.509
Pay başına kazanç		4,84	4,54
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(13.412)	98.237
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	11	(17.195)	125.945
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi		3.783	(27.708)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(13.412)	98.237
Toplam kapsamlı gelir		33.891.575	31.889.746

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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 giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	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		-	-	-	-	2.040.728	19.711.540	(21.752.268)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	98.237	-	-	-	31.791.509	31.889.746
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	31.791.509	31.791.509
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	98.237	-	-	-	-	98.237
Kar payları	13	-	-	-	-	-	(20.757.285)	-	(20.757.285)
31 Aralık 2018	13	7.000.000	24.784.239	(556.468)	1.122.768	12.377.810	11.508.031	31.791.509	88.027.889
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		-	-	-	-	2.479.782	29.311.727	(31.791.509)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(13.412)	-	-	-	33.904.987	33.452.947
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	33.904.987	33.904.987
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(13.412)	-	-	-	-	(13.412)
Kar payları	13	-	-	-	-	-	(25.147.816)	-	(25.147.816)
31 Aralık 2019	13	7.000.000	24.784.239	(569.880)	1.122.768	14.857.592	15.671.942	33.904.987	96.771.648

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Önceki dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Önceki dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		28.536.622	14.168.964	5.702.537
Dönem karı		33.904.987	32.004.948	21.752.268
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.158.261	4.935.288	4.685.823
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	1.367.874	192.427	180.240
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.138.166	6.815.112	6.322.779
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.189.267	6.760.112	6.031.390
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(51.101)	55.000	291.389
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(14.532.561)	(11.006.923)	(7.168.592)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(14.532.561)	(11.006.923)	(7.168.592)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(86.398)	(25.528)	31.196
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	10.271.180	8.960.200	5.320.200
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.954.844	(8.778.818)	(10.533.962)
Finansal yatırımlardaki artış azalış		5.499.841	4.775.091	6.057.719
Ticari alacaklardaki artış azalış ile ilgili düzeltmeler		2.320.027	(14.935.507)	(15.153.568)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(1.802.689)	56.125	(1.373.996)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış azalış		4.122.716	(14.991.632)	(13.779.572)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış azalış ile ilgili düzeltmeler		(13.243)	(1.623)	(212)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış		(1.028)	(951)	(749)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(12.215)	(672)	537
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		372	712.213	(833.027)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		407.881	(430.116)	553.619
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		349.905	(378.379)	644.484
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		57.976	(51.737)	(90.865)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		739.966	1.101.124	(1.158.493)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		-	(243.357)	(898.705)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		739.966	1.344.481	(259.788)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		45.018.092	28.161.418	15.904.129
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.530.003)	(5.519.059)	(4.515.679)
Vergi ödemeleri		(9.951.467)	(8.473.395)	(5.685.913)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(210.253)	(1.529.522)	(52.161)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(210.253)	(1.529.522)	(52.161)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(23.253)	(1.521.051)	-
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(187.000)	(8.471)	(52.161)
C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları		(10.602.142)	(9.569.205)	(32.773.683)
Alınan temettüler		69.378	150.943	-
Ödenen Temettüler	13	(25.147.816)	(20.757.285)	(39.908.447)
Alınan Faiz		14.476.296	11.037.137	7.134.764
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		17.724.227	3.070.237	(27.123.307)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		86.398	25.528	(1.329)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		17.810.625	3.095.765	(27.154.503)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	43.623.645	40.527.880	67.682.383
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	61.434.270	43.623.645	40.527.880

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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.

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 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 Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nca 1 Ocak 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.

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.

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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Bağlı ortaklık;

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2019 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2018 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%100	%100	Portföy yönetimi

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

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 48’dir (31 Aralık 2018: 55).

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları 27 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 TFRS’ye uygunluk beyanı

Bu 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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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 konsolide finansal tablolar Grup’un 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.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un 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 ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 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 Grup’un 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.

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 zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

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 kaydeder.

TFRS 16’ya geçiş:

Grup, TFRS 16’yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi’ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup’un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 8’de açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış)):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 4.551.292

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 4.551.292

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Grup’un TFRS 16’yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup’a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup’un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

Kısa vadeli kiralama ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir.

Grup, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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:

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

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.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Grup genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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 gerçekleştikten 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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. Grup 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 yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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 bu 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 konsolide 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 konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde SPK nakit teminatı tutarının ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar içerisinde gösterilmesi sebebiyle geçmiş dönemde gerekli sınıflandırma gerçekleştirilmiştir.

(e) Raporlama para birimi

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket, Kiralama İşlemleri (TMS 17) yerine geçen TFRS 16 Kiralamalar standardını finansal tablolarında ilk kez uygulamaya başlamıştır. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, SPK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiştir. Şirket, TFRS 16 Kiralamalar standardını Kolaylaştırılmış Geriye Dönük Yaklaşım ile uyguladığından geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Aralık 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

i. Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii. Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Özel maliyetler	5 yıl
Taşıt, araç ve gereçleri	5 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl

Özel maliyetler için, doğrusal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan maliyetler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu dönem kar / zararında muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın kayıtlı değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

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

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

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

Grup'un finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir (Dipnot 9).

(d) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar / zarara kaydedilmektedir.

(e) Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

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

c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

d) Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

e) Ticari ve diğer alacaklar

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

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

f) Finansal yükümlülükler

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Sermaye

Adi hisse senetleri

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

h) Ticari ve diğer borçlar

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

i) Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmekte olduğu için Müşteri mevduatları” finansal durum tablosunda Nakit ve nakit benzerleri kaleminde sınıflandırılmıştır.

j) Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

k) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

(f) Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem kar / zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

(g) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Grup paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır (Dipnot 20).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(h) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(i) İlişkili taraflar

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

(j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(k) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(l) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

(m) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

- ***Kıdem tazminatı karşılığı:*** Grup, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Grup, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19’in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Grup, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir.

Türk İş Kanunu’na göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Kullanılmamış izin yükümlülüğü:** Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Grup, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.
- **Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları:** Grup konsolide finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

(n) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Yatırıma yönlendirilmemiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile Grup adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akışları tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamı dahil edilmemiştir.

(r) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

(s) Sermaye ve temettüleri

Tüm paylar, çıkarılmış sermaye olarak gösterilir. Hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Konsolide 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 5 - Finansal yatırımlar

Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar (*)	67.763.640	47.852.042	45.384.458
- Vadeli mevduat	58.372.420	39.004.403	39.869.595
- Vadesiz mevduat (**)	9.391.220	8.847.639	5.514.863
	67.763.640	47.852.042	45.384.458

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 67.392.235 TL’si (31 Aralık 2018: 32.609.510 TL, 31 Aralık 2017: 24.678.003) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 21).

(**) Banka mevduatlarının 6.310.972 TL (31 Aralık 2018: 4.196.886 TL, 31 Aralık 2017: 4.643.910) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

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

31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,50	2 Ocak 2020	21.828.884
TL	6,50	2 Ocak 2020	22.276.511
TL karşılığı USD	1,80	15 Ocak 2020	14.267.025
			58.372.420

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 Aralık 2019, 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	67.763.640	47.852.042	45.384.458
Müşteri varlıkları	(6.310.972)	(4.196.886)	(4.643.910)
Faiz tahakkukları	(18.398)	(31.511)	(212.668)
	61.434.270	43.623.645	40.527.880

(*) Cari dönemde SPK nakit teminatı tutarının ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar içerisinde gösterilmesi sebebiyle geçmiş dönemlerde gerekli sınıflandırma gerçekleştirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri	9.712.101	15.211.942
	9.712.101	15.211.942

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri (*)	10.300.000	9.173.580	9.712.101	15.700.000	14.887.377	15.211.942
			9.712.101			15.211.942

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %10,51'dir (31 Aralık 2018: %20,82). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilgili devlet tahvillerinin 10.100.000 TL tutarındaki kısmı işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2018: 10.100.000 TL) (Dipnot 10).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (*)	1.341.572	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) Grup, 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 teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 21)			
Danışmanlık ücreti alacakları	3.494.466	3.928.767	3.177.868
Portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	2.790.543	714.423	1.293.852
Komisyon geliri tahakkuku	156.750	97.680	-
Diğer ticari alacaklar	152.607	50.807	376.082
	6.594.366	4.791.677	4.847.802

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar			
Takasbank işlem teminatları(*)	20.222.867	17.828.149	6.580.595
Kredili müşterilerden alacaklar	5.784.536	11.690.176	10.145.820
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	2.492.347	3.165.761	1.357.288
Müşterilerden alacaklar	324.064	373.690	158.146
Komisyon geliri tahakkuku	138.946	32.996	68.933
Şüpheli ticari alacaklar	74.986	75.922	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(74.986)	(75.922)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	6.947	1.650	3.447
	28.969.707	33.092.422	18.314.229

(*) Cari dönemde SPK nakit teminatı tutarının ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar içerisinde gösterilmesi sebebiyle geçmiş dönemde gerekli sınıflandırma gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %14,38 ve %21,38 aralığındadır (31 Aralık 2018: %15,27 ve %19,27 aralığındadır).

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 18.625.510 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2018: 28.084.085 TL).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 21)		
Acentelere ödenecek komisyonlar	949.526	409.880
Müşterilere borçlar (*)	81.610	79.140
Ödenecek yansıtma bedeli	-	192.211
	1.031.136	681.231

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	6.229.362	4.117.746
Diğer ticari borçlar	303.861	243.416
	6.533.223	4.361.162

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 6.310.972 TL (31 Aralık 2018: 4.196.886 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup hesaplarında nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 21)		
Personelden alacaklar	10.092	9.064
	10.092	9.064
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	504.247	742.159
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	417.008	367.132
Satıcılar	398.009	173.314
Ödenecek müşteri vergileri	221.464	211.494
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	42.807	34.274
	1.583.535	1.528.373

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019	Özel Makine, tesis maliyetler	ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı (*)	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	-	20.173	-	1.446.245	4.551.292	6.017.710
İlaveler	-	7.903	-	15.350	-	23.253
Amortisman gideri (-)	-	6.235	-	306.898	1.008.599	1.321.732
Net defter değeri	-	21.841	-	1.154.697	3.542.693	4.719.231
Maliyet	8.782	163.263	65.429	1.511.465	4.551.292	6.300.231
Birikmiş amortisman (-)	8.782	141.422	65.429	356.768	1.008.599	1.581.000
Net defter değeri	-	21.841	-	1.154.697	3.542.693	4.719.231

(*) Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 3.542.693 TL, birikmiş amortismanı 1.008.599 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 765.053 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 3.340.437 TL ve faiz gideri 562.799 TL'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	42.825
İlaveler	187.000
İtfa payları (-)	46.142

Net defter değeri, 31 Aralık 2019 **183.683**

Maliyet	4.828.442
Birikmiş itfa payları (-)	4.644.759

Net defter değeri, 31 Aralık 2019 **183.683**

31 Aralık 2018	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	171.794
İlaveler	8.471
İtfa payları (-)	137.440

Net defter değeri, 31 Aralık 2018 **42.825**

Maliyet	4.641.442
Birikmiş itfa payları (-)	4.598.617

Net defter değeri, 31 Aralık 2018 **42.825**

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	304.380	355.481
	304.380	355.481

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 304.380 TL (31 Aralık 2018: 355.481 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihinde sona eren yıllara ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	355.481	300.481
Dönem içinde ayrılan karşılık	98.907	66.000
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(150.008)	(11.000)
Dönem sonu, 31 Aralık	304.380	355.481

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Grup adına verilen teminatlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 200.000 TL nominal değerli kısmı BİST Para Piyasası Garanti fonu teminatı olarak, 2.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Pay Piyasası Garanti Fonu teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı BAP MKT işlem teminatı ve 6.200.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak teminata verilmiştir (Dipnot 5).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 100.000 TL nominal değerli kısmı BİST Para Piyasası Garanti fonu teminatı olarak, 2.600.000 TL nominal değerli kısmı BİST Pay Piyasası Garanti Fonu teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı ve 6.200.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak teminata verilmiştir (Dipnot 5).

(c) Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları		
İcra Müdürlüğü	39.000	39.000
BİST	10.000	10.000
SPK	3.552	3.552
MKT Takasbank	-	-
	52.552	52.552

(d) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	101.363.156	84.620.439
	101.363.156	84.620.439

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 101.363.156 TL (31 Aralık 2017: 84.620.439 TL) nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir.

(e) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri ve özel sektör tahvilleri	139.395.728.230	40.058.925.160
Repo	138.366.484.585	39.916.672.415
Hisse senetleri	717.912.331	688.860.880
Ters repo taahhütleri	1.371.425.649	145.703.029
Yatırım fonları	161.636.680	9.708.457
Diğer müşteri emanetleri	12.875.284	16.917.715
	280.026.062.759	80.836.787.656

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(f) Diğer

- i. Banka mevduatlarının 6.310.972 TL (31 Aralık 2018: 4.196.886 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 4 ve 6).
- ii. Borsadaki işlemler, AON Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 5.000.000 ABD Doları) tutarında “Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve İşveren Sorumluluk Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır. Ayrıca Grup’un bağlı bulunduğu HSBC Grup ile birlikte müşterek poliçe şeklinde 50.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 50.000.000 ABD Doları) tutarında yönetici sorumluluk, 50.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 50.000.000 ABD Doları) tutarında mesleki sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar		
Personel prim karşılığı	5.244.332	6.164.685
Kullanılmamış izinler karşılığı	429.813	409.383
	5.674.145	6.574.068

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı	1.912.670	1.743.823
	1.912.670	1.743.823

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihinde sona eren yıllara ilişkin prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Personel prim karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	6.164.685	4.474.612
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.922.541	6.322.503
Dönem içinde ödenen prim	(5.842.894)	(4.496.111)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	(136.319)
Dönem sonu, 31 Aralık	5.244.332	6.164.685

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Türk kanunlarına göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlanmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı hesaplamasında gelecekteki yükümlülük tutarları hesaplanmış ve gelecekteki tutarların bugüne indirgenmesinde iskonto oranı olarak yıllık %2,55 (31 Aralık 2018: %4,50) kullanılmıştır. Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğü kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Kıdem tazminatı karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	1.743.823	1.703.867
Hizmet maliyeti	113.081	162.616
Faiz maliyeti	258.308	168.376
Dönem içinde ödenen tutar	(218.898)	(102.865)
Transfer	(839)	(62.226)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	17.195	(125.945)
Dönem sonu, 31 Aralık	1.912.670	1.743.823

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Kullanılmamış izin karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	409.383	358.601
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	131.430	83.537
Dönem içinde ödenen tutar	(111.000)	(32.755)
Dönem sonu, 31 Aralık	429.813	409.383

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Satıcılara peşin ödenmiş giderler	185.491	203.548
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	78.889	77.887
	264.380	281.435
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler	16.803	120
	16.803	120
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Diğer dönen varlıklar	12.938	725
	12.938	725
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider tahakkuku (Dipnot 21)	271.370	223.638
HSBC Group IT gider karşılığı (Dipnot 21)	248.427	-
BİST borsa payları gider tahakkuku	150.000	100.919
Fatura karşılıkları	148.324	40.386
VİOP borsa payları gider tahakkuku	120.000	84.000
Gider tahakkukları	103.849	115.739
Acente komisyon gider tahakkuku (Dipnot 21)	94.031	22.363
HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku (Dipnot 21)	80.118	85.232
Takas ve saklama komisyon gideri tahakkuku	68.000	77.000
Fon operasyon hizmet gideri	47.750	-
HSBC Bank yansıtma gider tahakkuku (Dipnot 21)	17.750	62.200
	1.349.619	811.477

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	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 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket’in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL’dir. 31 Aralık 2019 ve 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş ve 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	14.857.592	12.377.810
	14.857.592	12.377.810

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 569.880 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Geçmiş yıllar karları	9.965.790	5.801.879
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Toplam geçmiş yıl karları	15.671.942	11.508.031

Şirket'in 27 Mart 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, 26 Eylül 2019 tarihinde Şirket ortaklarına 25.147.816 TL kar payı ödenmiştir (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). (Dipnot 21).

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 konsolide finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtımına 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla”,

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	73.569.847	75.931.731
Aracılık komisyon gelirleri	26.380.359	31.298.840
Fon yönetimi komisyonları	27.287.115	21.114.264
Danışmanlık gelirleri	12.346.276	11.544.097
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	4.960.871	7.535.503
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.317.745	3.007.537
Kurumsal finansman gelirleri	-	1.153.675
Fon aracılık komisyonları	277.481	277.815
Hizmet gelirlerinden indirimler	(7.043.724)	(6.916.649)
Acentelere ödenen komisyonlar ve müşteri komisyon iadeleri	(7.043.724)	(6.916.649)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	66.526.123	69.015.082

15 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	21.635.631	21.424.939
Vergi resim ve harçlar	3.331.089	3.278.356
Haberleşme giderleri	2.366.585	2.230.860
Bilgi teknolojileri giderleri	1.772.312	2.067.881
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	1.367.874	192.430
Bakım onarım giderleri	1.272.420	1.155.115
HSBC Grup giderleri	719.945	891.374
Seyahat giderleri	617.556	453.383
Denetçi avukat müşavir giderleri	321.191	318.700
Aidat giderleri	299.518	260.811
Büro muhtelif giderleri	252.559	208.898
Ulaşım giderleri	124.419	739.880
Temsil ve ağırlama giderleri	50.944	36.078
Kira giderleri (Dipnot 21)	-	803.063
Diğer	1.036.366	1.606.158
	35.168.409	35.667.926

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel ücret ve giderleri		
Brüt ücretler	13.167.525	11.440.355
Personel prim giderleri	5.019.079	7.120.809
SSK işveren payı	1.397.169	1.215.509
İhbar ve kıdem tazminatları	603.772	305.064
Diğer	1.448.086	1.343.202
	21.635.631	21.424.939

Pazarlama giderleri

Hisse senedi işlem payları	1.469.118	1.738.793
Takas ve saklama giderleri	904.329	992.830
VİOP işlemleri borsa payı	832.255	1.568.578
Diğer	117.442	105.033
	3.323.144	4.405.234

16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	246.323	171.919
Geçmiş dönem giderlerinden iadeler	169.763	12.226
Müşterilerden tahsil edilen masraflar	121.130	935
Temettü gelirleri	35.369	23.119
Takasbank sermaye arttırım komisyonları	25.480	105.652
Diğer gelirler	12.012	21.359
	610.077	335.210

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Müşteri işlem farkı giderleri, net	802	1.946
	802	1.946

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Mevduat faiz geliri	7.268.361	7.069.181
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	2.676.527	2.392.508
VİOP Teminat Garanti fonu katkı payı nema geliri	4.518.296	1.544.668
Temettü gelirleri	69.378	150.943
Kambiyo karları	1.478.506	374.318
Diğer gelirler	103.505	9.463
	16.114.573	11.541.081

18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kiralama faiz giderleri	562.799	-
Komisyon giderleri	19.144	56.679
VİOP teminat değerlemesi gideri	304	2.242
Diğer giderler	4	5.637
	582.251	64.558

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22 (2018: %22)’dir. 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik 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 %22 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - 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 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.

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 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	10.208.394	9.437.437
Peşin ödenen vergiler	(8.110.490)	(7.596.459)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	2.097.904	1.840.978

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Cari dönem vergi gideri	10.208.394	9.437.437
Ertelenmiş vergi geliri	62.786	(477.237)
Vergi gideri	10.271.180	8.960.200

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	44.176.167	40.751.709
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(9.718.757)	(8.965.376)
Diğer	(552.423)	5.176
Vergi gideri	(10.271.180)	(8.960.200)

Ertelenmiş vergi

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

	31 Aralık 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	5.244.332	1.153.753	6.164.685	1.356.231
Kıdem tazminatı karşılığı	1.912.670	420.787	1.743.823	383.641
Gider tahakkukları	837.717	184.298	255.601	56.233
Kullanılmamış izin karşılığı	429.813	94.559	409.383	90.064
Dava karşılığı	304.380	66.964	355.481	78.206
Ertelenmiş vergi varlıkları		1.920.361		1.964.375
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	65.002	1.181.861	65.002
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	277.792	61.114	270.531	59.517
Gelir tahakkukları	86.398	19.008	25.528	5.616
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		145.124		130.135
Ertelenmiş vergi varlığı, net		1.775.237		1.834.240

20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem karı	33.904.987	31.791.509
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.000.000	7.000.000
Pay başına kazanç	4,84	4,54

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	67.392.235	32.609.510
	67.392.235	32.609.510
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. Danışmanlık ücreti alacakları	3.374.036	3.808.854
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından Fon yönetim ücreti alacakları	2.790.543	714.423
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. Danışmanlık ücreti alacakları	120.430	119.913
HSBC Bank Plc.’den diğer ticari alacaklar	156.750	97.680
HSBC Bank A.Ş.’den diğer ticari alacaklar	152.607	50.807
	6.594.366	4.791.677
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	10.092	9.064
	10.092	9.064
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	949.526	409.880
HSBC Bank Plc müşteriler kalemine ilişkin olarak ilişkili taraflara diğer ticari borçlar	81.610	79.140
HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	-	192.211
	1.031.136	681.231

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer yükümlülükler (Dipnot 12)		
HSBC Global Asset Management - Yönetim gider karşılığı	271.370	223.638
HSBC Group IT gider karşılığı	248.427	-
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	80.118	85.232
HSBC Bank A.Ş. - Acenta komisyon gider karşılığı	94.031	22.363
HSBC Bank A.Ş. - Gider yansıtma karşılığı	17.750	62.200
	711.696	393.433

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	21.529.760	29.353.465
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	19.601.695	12.542.867
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	5.140.440	5.151.698
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	5.157.596	4.863.498
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	6.890.277	4.204.136
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	1.396.515	1.172.936
HSBC Bank A.Ş.'den ekonomist danışmanlık geliri	620.760	516.000
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	173.790	98.061
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	79.738	85.424
	60.590.571	57.988.085

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	5.010.698	5.384.954
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.772.312	2.067.881
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	1.648.094	1.134.377
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (*)	848.927	803.063
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	446.158	533.357
HSBC Bank Plc. - Group yönetici giderleri	273.787	358.017
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	198.539	279.948
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	317.941	273.716
HSBC Bank'a ödenen elektrik / su / temizlik giderleri	325.143	256.970
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	235.749	193.457
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.560	1.710
	11.078.908	11.287.450

(*) TFRS 16 gereği genel yönetim giderleri içerisinde amortisman giderleri ve itfa payları satırında gösterilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.952.907 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 15.627.302 TL)’dir.
- d) Grup, 27 Mart 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurul kararına istinaden 26 Eylül 2019 tarihinde ortaklara 25.147.816 TL kar dağıtımını yapmıştır (2018: 20.757.285 TL) (Dipnot 13).

22 - 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. Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup’un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Grup’un ticari alacaklarının önemli bir kısmı da yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. 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.

Grup ayrıca, 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.

Aşağıdaki tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - 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 Aralık 2019							
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	6.594.366	28.969.707	10.092	-	67.763.640	11.053.673	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.594.366	28.969.707	10.092	-	67.763.640	11.053.673	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değer 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	33.092.422	9.064	-	47.852.042	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	33.092.422	9.064	-	47.852.042	16.553.514	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değer 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 67.392.235 TL (31 Aralık 2018: 32.609.510 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - 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 Aralık 2019 ve 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 Aralık 2019						
Ticari borçlar	7.564.359	7.564.359	7.564.359	-	-	-
Diğer borçlar	1.583.535	1.583.535	1.583.535	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.349.619	1.349.619	1.349.619	-	-	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	4.105.490	4.105.490	-	765.053	3.340.437	-
Toplam yükümlülükler	14.603.003	14.603.003	10.497.513	765.053	3.340.437	-

	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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	16.911.145	2.777.147	-	53.281	4.019.505	661.803	34.020	50.017
Ticari alacaklar	3.445.417	580.017	-	-	3.894.365	740.247	-	-
Toplam varlıklar	20.356.562	3.357.164	-	53.281	7.913.870	1.402.050	34.020	50.017
Ticari borçlar	491.771	41.250	37.100	-	675.827	41.250	37.100	35.350
Toplam yükümlülükler	491.771	41.250	37.100	-	675.827	41.250	37.100	35.350
Net yabancı para pozisyonu	19.864.791	3.315.914	(37.100)	53.281	7.238.043	1.360.800	(3.080)	14.667

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2019	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	3.939.438	(3.939.438)	3.939.438	(3.939.438)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	3.939.438	(3.939.438)	3.939.438	(3.939.438)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık / (yükümlülük)	(49.347)	49.347	(49.347)	49.347
5- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(49.347)	49.347	(49.347)	49.347
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
7- GBP net varlık / (yükümlülük)	82.867	(82.867)	82.867	(82.867)
8- GBP riskinden korunan kısım	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	82.867	(82.867)	82.867	(82.867)
Toplam (3+6+9)	3.972.958	(3.972.958)	3.972.958	(3.972.958)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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)	600.893	(600.893)	600.893	(600.893)

a. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Ancak Grup, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankalardaki vadeli mevduat	58.372.420	39.004.403
Finansal yatırımlar	11.053.673	15.211.942
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	11.053.673	15.211.942
Kredili müşterilerden alacaklar	5.784.536	11.690.176

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faizli enstrümanlar için piyasa değeri duyarlılık analizi

Grup’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 9.712.101 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar / zararı ile özkaynaklarda 97.121 TL artış veya 97.121 TL azalış olacaktır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 15.211.942 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar / zararı ile özkaynaklarda 152.119 TL artış veya 152.119 TL azalış olacaktır).

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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler:

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

Grup’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	67.763.640	67.763.640	47.852.042	47.852.042
Finansal yatırımlar	11.053.673	11.053.673	16.553.514	16.553.514
Ticari alacaklar	35.564.073	35.564.073	20.055.950	20.055.950

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2 (*)	Seviye 3	Toplam
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	9.712.101	-	-	9.712.101
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.341.572	-	1.341.572
Toplam	9.712.101	1.341.572	-	11.053.673

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2 (*)	Seviye 3	Toplam
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	15.211.942	-	-	15.211.942
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.341.572	-	1.341.572
Toplam	15.211.942	1.341.572	-	16.553.514

(*) Grup’un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı Borsa İstanbul A.Ş. (“Bist”) payları, Bist’in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 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, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 25.304.712 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2018: 18.553.456 TL).

.....