

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

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve DİPNOTLAR**

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

## 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	5-30
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	13-14
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	14-15
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	15-16
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	16
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	17
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	17-18
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR .....	18-20
DİPNOT 11 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ .....	21
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	21
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	22-23
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	24-25
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	26-28
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	29
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	29-30

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

## 31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>71.528.904</b>	<b>105.619.010</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	46.211.608	71.397.490
Finansal yatırımlar	5	17.791.341	26.044.752
Ticari alacaklar	6	6.528.376	8.008.463
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	3.548.124	3.473.806
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.980.252	4.534.657
Diğer alacaklar	7	10.155	7.214
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	8.565	7.214
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.590	-
Peşin ödenmiş giderler		983.241	160.501
Diğer dönen varlıklar		4.183	590
<b>Duran varlıklar</b>		<b>3.073.835</b>	<b>2.514.149</b>
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Diğer alacaklar	7	150	150
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	150	150
Maddi duran varlıklar	8	798	945
Maddi olmayan duran varlıklar	9	252.932	299.282
Peşin ödenmiş giderler		803.243	240
Ertelenmiş vergi varlığı	13	675.140	871.960
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>74.602.739</b>	<b>108.133.159</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>12.880.078</b>	<b>11.589.626</b>
Ticari borçlar	6	5.183.491	4.258.271
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	556.521	415.126
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	4.626.970	3.843.145
Diğer borçlar	7	3.022.984	2.311.538
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7	-	740.380
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	3.022.984	1.571.158
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.555.280	780.960
Kısa vadeli karşılıklar		2.349.439	3.487.472
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin k.v.k.		2.340.347	3.427.462
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		9.092	60.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		768.884	751.385
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		445.873	401.682
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		323.011	349.703
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.439.754</b>	<b>1.287.674</b>
Uzun vadeli karşılıklar		1.439.754	1.287.674
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.439.754	1.287.674
<b>Özkaynaklar</b>		<b>60.282.907</b>	<b>95.255.859</b>
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	10.337.082	19.818.482
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme kazançları		1.122.768	1.122.768
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(583.913)	(450.453)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	10	(583.913)	(450.453)
Geçmiş yıllar karları	10	12.553.776	21.070.768
Net dönem karı		5.068.955	21.910.055
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>74.602.739</b>	<b>108.133.159</b>

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

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

## 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	13.702.333	12.642.868
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>13.702.333</b>	<b>12.642.868</b>
Pazarlama giderleri		(762.478)	(565.775)
Genel yönetim giderleri	12	(8.181.903)	(7.435.019)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		303.781	256.398
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(1.292)	(15)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>5.060.441</b>	<b>4.898.457</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.267.836	2.505.919
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(210.616)	(52.873)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>7.117.661</b>	<b>7.351.503</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri	13	(1.818.521)	(1.735.224)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13	(230.185)	(386.140)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>5.068.955</b>	<b>5.230.139</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(133.460)</b>	<b>(14.564)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(166.825)	(18.205)
Ertelenmiş vergi geliri		33.365	3.641
<b>Diğer kapsamlı gelir/ (gider)</b>		<b>(133.460)</b>	<b>(14.564)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>4.935.495</b>	<b>5.215.575</b>

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

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

## 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
<b>1 Ocak 2016</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>17.863.915</b>	<b>(389.548)</b>	<b>-</b>	<b>19.810.312</b>	<b>23.110.698</b>	<b>92.179.616</b>
Transferler	10	-	-	1.954.567	-	-	21.156.131	(23.110.698)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	-	(19.895.675)	-	(19.895.675)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(14.564)	-	-	5.230.139	5.215.575
<b>31 Mart 2016</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>19.818.482</b>	<b>(404.112)</b>	<b>-</b>	<b>21.070.768</b>	<b>5.230.139</b>	<b>77.499.516</b>
<b>1 Ocak 2017</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>19.818.482</b>	<b>(450.453)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>21.070.768</b>	<b>21.910.055</b>	<b>95.255.859</b>
Transferler	10	-	-	2.300.924	-	-	19.609.131	(21.910.055)	-
Ödenen temettü	10	-	-	(11.782.324)	-	-	(28.126.123)	-	(39.908.447)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(133.460)	-	-	5.068.955	4.935.495
<b>31 Mart 2017</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>10.337.082</b>	<b>(583.913)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>12.553.776</b>	<b>5.068.955</b>	<b>60.282.907</b>

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

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

## 1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2017	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2016
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>			
Dönem karı		5.068.955	5.230.139
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	46.497	242.796
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.105.264	1.347.444
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		2.048.706	2.121.364
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.989.768)	(2.347.114)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(18.324)	5.013
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		133.460	14.564
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:</b>			
		7.394.790	6.614.205
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.480.087	356.427
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.724.735)	(796.039)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		116.529	2.178.859
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		7.288.669	7.659.531
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
		14.555.339	16.012.984
Vergi ödemeleri		(7.287.556)	(7.412.285)
Diğer nakit çıkışları		(3.615.412)	(3.415.328)
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi</b>			
		3.652.371	5.185.371
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
		8.253.411	2.989.905
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		8.253.411	2.989.905
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
		(37.791.019)	(17.466.451)
Alınan faiz		2.117.428	2.429.224
Ödenen temettü	10	(39.908.447)	(19.895.675)
<b>D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>			
		18.324	(5.013)
<b>E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)</b>			
		(25.866.913)	(9.296.188)
<b>F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>			
		67.682.383	59.317.012
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (E+F)</b>			
		41.815.470	50.020.824

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

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

## 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım’ın tasfiyesiz olarak infisah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket 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.

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>Pay oranı (%)</b>	<b>Pay tutarı</b>	<b>Hisse adedi</b>
HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”)	99,87	6.990.646	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	<b>100,00</b>	<b>7.000.000</b>	<b>700.000.000</b>

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

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

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

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

## 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Grup’un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 55 (31 Aralık 2016: 52)’tir.

#### *Finansal tabloların onaylanması*

31 Mart 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 10 Mayıs 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu 31 Mart 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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



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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

TMS 8, 28. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı;
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri;
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - ii. şirket için “TMS 33 Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları; ve
- geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

TMS 8 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/TFRS erken uygulanmamışsa:

- söz konusu durum ve
- Bir TMS/TFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

##### **31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

**31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik.
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik.
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına almıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 27, “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

**31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TMS 1, “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TMS 7, ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı midir değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralanınlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralanınlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralanınlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralanınlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- TFRS 12, ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’; standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’; 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

#### (c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### (e) Raporlama para birimi

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

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2017 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

#### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### *Kur değişiminin etkileri*

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

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,6362	3,5318
Avro	3,8851	3,6939
İngiliz Sterlini	4,5225	4,3222

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bankalar (*)	43.155.653	68.382.927
- Vadeli mevduat	38.033.399	64.248.862
- Vadesiz mevduat (**)	5.122.254	4.134.065
VIOP nakit işlem teminatları	3.055.955	3.014.563
	<b>46.211.608</b>	<b>71.397.490</b>

(\*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 24.303.620 TL'si (31 Aralık 2016: 31.458.241 TL) ilişkili banka ve kuruluşlardadır (Dipnot 17).

(\*\*) Banka mevduatlarının 4.344.958 TL (31 Aralık 2016: 3.536.267 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup’un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	12,50	08 Mayıs 2017	13.107.016
TL	12,10	05 Nisan 2017	5.038.123
TL	7,50	01 Nisan 2017	19.888.260
			<b>38.033.399</b>
31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	10,60	17 Ocak 2017	36.289.660
TL	7,50	2 Ocak 2017	27.959.202
			<b>64.248.862</b>

Grup’un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	46.211.608	71.397.490
Müşteri varlıkları	(4.344.958)	(3.536.267)
Faiz tahakkukları	(51.180)	(178.840)
		<b>41.815.470</b>
		<b>67.682.383</b>

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Kısa vadeli finansal yatırımlar						
Alım satım amaçlı finansal varlıklar			17.791.341			26.044.752
			<b>17.791.341</b>	<b>26.044.752</b>		
	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri (*)	18.000.000	17.694.940	17.791.341	25.300.000	25.704.861	26.044.752
			<b>17.791.341</b>	<b>26.044.752</b>		

(\*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %10,84 ve %11,08 arasındadır (31 Aralık 2016: %8,21).



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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 9,000,000 TL nominal değerli kısmı BİST Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak; 500,000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde repo değer düşüş karşılığı olarak; 70,000 TL nominal değerli kısmı BİST Para Piyasası Garanti Fonu teminatı, 500,000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı, 500,000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı ve 6,700,000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 9.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 500.000 TL nominal değerli kısmı BİST bünyesinde repo değer düşüş karşılığı olarak, 500.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı olarak, 500.000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı ve 6.700.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak teminata verilmiştir).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 45.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: 45.000.000 TL).

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>		
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	1.341.572	1.341.572
	<b>1.341.572</b>	<b>1.341.572</b>

#### 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)</b>		
İlişkili taraflardan danışmanlık ücreti alacakları	2.473.630	1.842.871
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	1.020.105	1.628.438
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	54.389	2.497
	<b>3.548.124</b>	<b>3.473.806</b>

#### İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	2.045.485	2.465.816
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	432.954	1.381.679
Müşterilerden alacaklar	361.562	475.177
Komisyon geliri tahakkuku	133.572	201.890
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	6.679	10.095
	<b>2.980.252</b>	<b>4.534.657</b>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %15,10 ve 18,10 aralığındadır (31 Aralık 2016: %11,33 ve %15,33 aralığındadır). Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 7.439.576 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2016: 10.369.735 TL).

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)</b>		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	556.521	415.126
	<b>556.521</b>	<b>415.126</b>
<b>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Müşterilere borçlar (*)	4.344.958	3.536.267
Diğer ticari borçlar	282.012	306.878
	<b>4.626.970</b>	<b>3.843.145</b>

(\*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 4.344.958 TL (31 Aralık 2016: 3.536.267 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup hesaplarında nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

#### 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)</b>		
Personelden alacaklar	8.565	7.214
	<b>8.565</b>	<b>7.214</b>
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	<b>150</b>	<b>150</b>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 14)</b>		
Personel bonus yansıtma bedeli	-	740.380
	-	<b>740.380</b>
<b>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Satıcılar	1.027.015	821.649
Ödenecek personel vergileri	1.473.997	394.629
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	230.263	210.770
Ödenecek müşteri vergileri	157.581	113.792
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	134.128	30.318
	<b>3.022.984</b>	<b>1.571.158</b>

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

<b>31 Mart 2017</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Makine, tesis ve cihazlar</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	3	579	363	945
İlaveler	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	-	95	52	147
<b>Net defter değeri</b>	<b>3</b>	<b>484</b>	<b>311</b>	<b>798</b>
Maliyet	8.782	130.420	65.429	204.631
Birikmiş amortisman (-)	8.779	129.936	65.118	203.833
<b>Net defter değeri</b>	<b>3</b>	<b>484</b>	<b>311</b>	<b>798</b>

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Makine, tesis ve cihazlar</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	296	1.240	572	2.108
Çıkışlar, (net) (-)	-	279	-	279
Amortisman gideri (-)	293	382	209	884
<b>Net defter değeri</b>	<b>3</b>	<b>579</b>	<b>363</b>	<b>945</b>
Maliyet	8.782	130.420	65.429	204.631
Birikmiş amortisman (-)	8.779	129.841	65.066	203.686
<b>Net defter değeri</b>	<b>3</b>	<b>579</b>	<b>363</b>	<b>945</b>

#### 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<b>31 Mart 2017</b>	<b>Yazılımlar</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	299.282
İlaveler	-
İtfa payları (-)	46.350
<b>Net defter değeri</b>	<b>252.932</b>
Maliyet	4.580.810
Birikmiş itfa payları (-)	4.327.878
<b>Net defter değeri</b>	<b>252.932</b>

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	754.509
İlaveler	14.971
İtfa payları (-)	470.198
<b>Net defter değeri</b>	<b>299.282</b>
Maliyet	4.580.810
Birikmiş itfa payları (-)	4.281.528
<b>Net defter değeri</b>	<b>299.282</b>

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	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
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
<b>Toplam sermaye</b>		<b>31.784.239</b>		<b>31.784.239</b>

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.01 TL nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabak şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	10.337.082	19.818.482
	<b>10.337.082</b>	<b>19.818.482</b>

##### Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 583.913 TL’dir (31 Aralık 2016: 450.453 TL). Bahsi geçen tutar, Grup’un özkaynakları altında “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar” hesabı içerisinde yer almaktadır.

##### Geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Geçmiş yıllar karları	6.847.624	15.364.616
<b>Toplam geçmiş yıl karları</b>	<b>12.553.776</b>	<b>21.070.768</b>

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 39.908.448 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2016: 30 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 19.895.675 TL kar payı dağıtımını yapılmıştır).

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

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>	<b>15.233.292</b>	<b>14.183.576</b>
Aracılık komisyon gelirleri	7.072.123	5.985.006
Fon yönetimi komisyonları	3.783.779	3.922.652
Danışmanlık gelirleri	2.502.351	2.661.956
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.483.930	1.222.935
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	123.127	147.475
Fon aracılık komisyonları	76.372	67.000
Portföy yönetim komisyonları	-	-
Diğer komisyon gelirleri	191.610	176.552
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>	<b>(1.530.959)</b>	<b>(1.540.708)</b>
Acentelere ödenen komisyonlar	(1.530.959)	(1.540.708)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>13.702.333</b>	<b>12.642.868</b>

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Grup’un “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” tutarları, finansal yatırımlardan elde ettiği kazanç tutarlarından oluşmaktadır.

#### 12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un, 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	4.997.965	4.420.373
Vergi resim ve harçlar	723.887	604.800
Bilgi teknolojileri giderleri	533.501	795.689
Haberleşme giderleri	404.611	348.933
Bakım onarım giderleri	231.495	206.651
Kira giderleri	226.577	221.770
Ulaşım giderleri	132.687	125.482
Denetçi avukat müşavir giderleri	90.329	257.873
Aidat giderleri	52.551	46.499
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	46.497	242.796
Seyahat giderleri	18.109	39.720
Büro muhtelif giderleri	8.920	6.680
Temsil ve ağırlama giderleri	988	4.087
Diğer	713.786	113.666
	<b>8.181.903</b>	<b>7.435.019</b>

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

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



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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	7.378.000	8.237.056
Peşin ödenen vergiler	(5.822.720)	(6.772.220)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>1.555.280</b>	<b>1.464.836</b>

Grup'un, 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Cari dönem vergi gideri	1.818.521	1.735.224
Ertelenen vergi (geliri)/gideri	230.185	386.140
<b>Vergi gideri</b>	<b>2.048.706</b>	<b>2.121.364</b>

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Vergi öncesi kar	7.084.296	7.347.862
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.416.859)	(1.469.572)
Diğer	(631.847)	(651.792)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(2.048.706)</b>	<b>(2.121.364)</b>

#### *Ertelenen vergi*

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	1.962.791	392.558	3.165.445	633.089
Dava karşılığı	9.092	1.818	60.010	12.002
Kıdem tazminatı karşılığı	1.439.754	287.951	1.287.674	257.535
Kullanılmamış izin karşılığı	377.557	75.511	262.017	52.403
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>757.838</b>		<b>955.029</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	118.026	23.605	119.881	23.976
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	59.093	1.181.861	59.093
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>		<b>82.698</b>		<b>83.069</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>		<b>675.140</b>		<b>871.960</b>

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)</b>		
HSBC Bank A.Ş.	24.303.620	31.458.241
	<b>24.303.620</b>	<b>31.458.241</b>
<b>Ticari alacaklar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	2.482.575	2.545.497
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	916.678	839.064
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	94.483	86.748
HSBC Bank Plc.'den diğer alacaklar	22.200	2.497
HSBC Bank A.Ş. diğer ticari alacaklar	32.188	-
	<b>3.548.124</b>	<b>3.473.806</b>
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Personelden alacaklar	8.565	7.214
	<b>8.565</b>	<b>7.214</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Kiralık kasa depozitosu	150	150
	<b>150</b>	<b>150</b>
<b>Peşin ödenen giderler</b>		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	679.732	-
	<b>679.732</b>	<b>-</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	556.521	415.126
	<b>556.521</b>	<b>415.126</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	62.187	14.500
HSBC Global Asset Mngmt yönetim gider karşılığı	175.324	135.981
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	27.044	29.640
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	186.248	221.561
	<b>450.803</b>	<b>401.682</b>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 7)</b>		
Personel bonus yansıtma bedeli	-	740.380
	<b>-</b>	<b>740.380</b>

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
<b>İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:</b>		
HSBC Bank Plc’den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	6.465.527	4.948.195
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	2.653.972	2.842.320
HSBC Bank Plc’den sağlanan ICM Hizmet geliri	1.738.647	1.736.991
HSBC Bank Plc’den sağlanan Global Research geliri	640.500	649.500
HSBC Bank’dan alınan mevduat faizi	599.605	1.154.948
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	267.467	245.011
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	-	163.378
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	15.474	23.040
HSBC Bank Plc’den sağlanan kredi faiz geliri	1.708	55
HSBC Bank AŞ’den ekonomist danışmanlık geliri	81.837	75.405
	<b>12.464.737</b>	<b>11.838.843</b>

#### İlişkili taraflara ödenen giderler:

HSBC Bank’a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	1.253.000	1.187.020
HSBC Bank’a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	533.501	795.689
HSBC Bank’a ödenen VİOP komisyonları	262.831	336.526
HSBC Bank’a ödenen kira giderleri	226.577	221.770
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	175.324	-
HSBC Group Investment Central’dan alınan hizmetler	120.831	39.870
HSBC Group yönetici giderleri	65.417	63.542
HSBC Bank’a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	59.656	43.588
HSBC Bank’a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	52.882	81.598
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi kredi primleri	15.128	17.162
HSBC Bank’a ödenen teminat mektubu gideri	427	406
	<b>2.765.574</b>	<b>2.787.171</b>

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.962.830 TL (1 Ocak – 31 Mart 2016: 5.249.810 TL)’dir.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Grup'un ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

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

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

##### ii. Likidite riski açıklamaları

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

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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.

31 Mart 2017	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	5.183.491	5.183.491	5.183.491	-	-	-
Diğer borçlar	3.022.984	3.022.984	3.022.984	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	768.884	768.884	768.884	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>8.975.359</b>	<b>8.975.359</b>	<b>8.975.359</b>	-	-	-

31 Aralık 2016	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	4.258.271	4.258.271	4.258.271	-	-	-
Diğer borçlar	2.311.538	2.311.538	2.311.538	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	751.385	751.385	751.385	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>7.321.194</b>	<b>7.321.194</b>	<b>7.321.194</b>	-	-	-

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	2.473.631	680.279	-	-	1.842.872	523.662	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.473.631</b>	<b>680.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.842.872</b>	<b>523.662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ticari borçlar	361.570	-	45.127	41.183	357.540	-	36.812	51.261
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>361.570</b>	<b>-</b>	<b>45.127</b>	<b>41.183</b>	<b>357.540</b>	<b>-</b>	<b>36.812</b>	<b>51.261</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>2.112.061</b>	<b>680.279</b>	<b>(45.127)</b>	<b>(41.183)</b>	<b>1.485.332</b>	<b>523.662</b>	<b>(36.812)</b>	<b>(51.261)</b>

#### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2017	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	247.363	(247.363)	247.363	(247.363)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>247.363</b>	<b>(247.363)</b>	<b>247.363</b>	<b>(247.363)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.532)	17.532	(17.532)	17.532
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(17.532)</b>	<b>17.532</b>	<b>(17.532)</b>	<b>17.532</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(18.625)	18.625	(18.625)	18.625
8- GBP riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>(18.625)</b>	<b>18.625</b>	<b>(18.625)</b>	<b>18.625</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>211.206</b>	<b>(211.206)</b>	<b>211.206</b>	<b>(211.206)</b>

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2016</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	184.287	(184.287)	184.287	(184.287)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>184.287</b>	<b>(184.287)</b>	<b>184.287</b>	<b>(184.287)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.598)	13.598	(13.598)	13.598
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(13.598)</b>	<b>13.598</b>	<b>(13.598)</b>	<b>13.598</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(22.156)	22.156	(22.156)	22.156
8- GBP riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>(22.156)</b>	<b>22.156</b>	<b>(22.156)</b>	<b>22.156</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>148.533</b>	<b>(148.533)</b>	<b>148.533</b>	<b>(148.533)</b>

#### Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

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

### 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

HSBC Portföy, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2016: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 3.783.779 TL (1 Ocak - 31 Mart 2016: 3.922.652 TL)'dir.

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

## 31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Fonun adı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HPT)	0,0057	426.993.729	0,0057	536.594.253
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZK)	0,0051	595.218.156	0,0051	604.837.992
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (HS1)	0,0051	370.990.456	0,0051	379.804.822
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu (AZL)	0,0029	300.630.218	0,0029	297.118.904
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZD)	0,0051	272.838.295	0,0051	238.110.468
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (AZH)	0,0056	216.840.120	0,0056	201.518.963
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZB)	0,0056	213.382.193	0,0056	198.341.345
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu (HSL)	0,0032	102.275.778	0,0032	106.763.808
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (AZT)	0,0009	253.932.491	0,0009	233.095.675
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon (HPD)	0,0042	112.318.484	0,0042	103.005.989
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (AHB)	0,0061	78.587.513	0,0061	76.684.008
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu (HOY)	0,0055	129.605.565	0,0055	71.655.558
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZO)	0,0055	89.633.017	0,0055	76.275.119
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AUG)	0,0051	73.713.121	0,0051	64.233.094
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZA)	0,0027	43.094.318	0,0027	45.526.780
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu (AZN)	0,0029	97.184.923	0,0029	73.105.245
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon (HPO)	0,0042	361.945.407	0,0042	202.225.665
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon (HOA)	0,0048	19.216.381	0,0048	16.703.151
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HST)	0,0060	14.817.620	0,0060	17.488.487
HSBC Portföy Altın Fonu (HBF)	0,0049	25.710.231	0,0049	22.444.344
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (HVS)	0,0068	8.481.807	0,0068	10.259.715
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu (AZS)	0,0050	26.262.985	0,0050	24.637.456
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (HOB)	0,0041	18.662.190	0,0041	17.927.166
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HBU)	0,0027	8.219.036	0,0027	15.291.108
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HTT)	0,0060	10.276.016	0,0060	11.758.371
HSBC Portföy Değişken Fon (HSA)	0,0082	10.786.145	0,0082	6.880.115
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZM)	0,0027	11.062.892	0,0027	9.432.418
Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu (AEE)	0,0061	23.487.027	0,0061	17.306.987
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZY)	0,0027	5.267.662	0,0027	5.100.505
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu (AZE)	0,0029	9.107.345	0,0029	3.964.354
Allianz Pera Grup Emeklilik Yatırım Fonu (APG)	0,0021	13.359.302	-	-
		<b>3.943.900.425</b>		<b>3.688.091.865</b>