

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

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve
DİPNOTLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		89.932.623	104.135.977
Nakit ve nakit benzerleri	4	52.563.817	64.213.237
Finansal yatırımlar	5	25.800.647	28.790.552
Ticari alacaklar	6	10.611.159	10.967.586
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	5.638.872	3.449.171
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	4.972.287	7.518.415
Diğer alacaklar	7	8.748	5.723
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	8.523	5.563
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	225	160
Peşin ödenmiş giderler		945.643	155.608
Diğer dönen varlıklar		2.609	3.271
Duran varlıklar		1.321.201	1.946.496
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	7	150	150
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	14	150	150
Maddi duran varlıklar	8	1.668	2.108
Maddi olmayan duran varlıklar	9	512.153	754.509
Peşin ödenmiş giderler		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	13	647.519	1.030.018
Toplam varlıklar		91.253.824	106.082.473
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.609.696	12.807.391
Ticari borçlar	6	5.302.487	5.394.750
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	636.649	503.944
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	4.665.838	4.890.806
Diğer borçlar	7	3.051.914	1.179.487
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	3.051.914	1.179.487
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.464.836	1.096.725
Kısa vadeli karşılıklar		2.244.531	4.402.460
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin k.v.k.		2.145.732	4.303.661
- İlişkili taraflara diğer borçlar		98.799	98.799
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		545.928	733.969
Uzun vadeli yükümlülükler		1.144.612	1.095.466
Uzun vadeli karşılıklar		1.144.612	1.095.466
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.144.612	1.095.466
Özkaynaklar		77.499.516	92.179.616
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	19.818.482	17.863.915
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(404.112)	(389.548)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		(404.112)	(389.548)
Geçmiş yıllar karları	10	21.070.768	19.810.312
Net dönem karı		5.230.139	23.110.698
Toplam kaynaklar		91.253.824	106.082.473

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	12.642.868	15.078.040
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		12.642.868	15.078.040
Pazarlama giderleri		(565.775)	(633.574)
Genel yönetim giderleri	12	(7.435.019)	(8.154.498)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		256.398	556.367
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(15)	(6)
Esas faaliyet karı		4.898.457	6.846.329
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.505.919	1.920.935
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(52.873)	(110.946)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		7.351.503	8.656.318
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	13	(1.735.224)	(2.061.903)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	13	(386.140)	(454.710)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		5.230.139	6.139.705
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(14.564)	(23.936)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(18.205)	(29.920)
- Ertelenmiş vergi geliri		3.641	5.984
Diğer kapsamlı gider		(14.564)	(23.936)
Toplam kapsamlı gelir		5.215.575	6.115.769

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 2016 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	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2015		7.000.000	24.784.239	16.044.158	(113.640)	15.148.396	23.209.482	86.072.635
Transferler	10	-	-	1.819.757	-	21.389.725	(23.209.482)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(16.727.809)	-	(16.727.809)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(23.936)	-	6.139.705	6.115.769
31 Mart 2015		7.000.000	24.784.239	17.863.915	(137.576)	19.810.312	6.139.705	75.460.595
1 Ocak 2016		7.000.000	24.784.239	17.863.915	(389.548)	19.810.312	23.110.698	92.179.616
Transferler	10	-	-	1.954.567	-	21.156.131	(23.110.698)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(19.895.675)	-	(19.895.675)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(14.564)	-	5.230.139	5.215.575
31 Mart 2016		7.000.000	24.784.239	19.818.482	(404.112)	21.070.768	5.230.139	77.499.516

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 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2016	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2015
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Dönem karı		5.230.139	6.139.705
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	242.796	205.215
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.347.444	(2.243.629)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	13	2.121.364	2.510.629
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.347.114)	(1.845.349)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		5.013	66.539
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		14.564	(412.537)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		6.614.205	4.420.573
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		356.427	(2.369.331)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(796.039)	(525)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		2.178.859	(6.633.647)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		7.659.531	1.221.509
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
		16.012.984	(3.361.421)
Ödenen vergiler		(7.412.285)	(4.766.374)
Diğer nakit çıkışları		(3.415.328)	10.643.819
A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları			
		5.185.371	2.516.024
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edinilen nakit girişleri/(çıkışları)		2.989.905	11.126.837
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları			
		2.989.905	11.126.837
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Ödenen temettü	10	(19.895.675)	(16.727.809)
Alınan faiz		2.429.224	2.292.678
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
		(17.466.451)	(14.435.131)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		(5.013)	(66.539)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D)			
		(9.296.188)	(858.809)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
		59.317.012	47.112.730
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)			
		50.020.824	46.253.921

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

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

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

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

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde

bulunmak üzere “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım’ın tasfiyesiz olarak infisah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

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

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 10 Mayıs 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 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. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, “Regülasyona tabi ertelenen hesaplar” 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10’un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2016: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
- TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış metodlarına ilişkin değişiklik,

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- 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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’ 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 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden 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 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 şuan kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 ‘Kiralama İşlemleri’ 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir ‘varlık kullanım hakkı’ muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimsel bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”

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

- TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”
- TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik
- TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik

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

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

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

(e) Raporlama para birimi

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,8334	2,9076
Avro	3,2081	3,1776
İngiliz Sterlini	4,0766	4,3007

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar (*)		
- Vadeli mevduat	46.951.892	58.669.642
- Vadesiz mevduat (**)	5.611.925	5.543.595
	52.563.817	64.213.237

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 31.866.435 TL’si (31 Aralık 2015: 44.333.807 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 2.468.120 TL (31 Aralık 2015: 4.739.242 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

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

31 Mart 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,52	1 Nisan 2016	27.405.616
TL	12,75	25 Nisan 2016	19.546.276
			46.951.892

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	10,17	4 Ocak 2016	39.633.649
TL	11,75	11 Ocak 2016	19.035.993
			58.669.642

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	52.563.817	64.213.237
Müşteri varlıkları	(2.468.120)	(4.739.242)
Faiz tahakkukları	(74.873)	(156.983)
	50.020.824	59.317.012

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	25.800.647	28.790.552
	25.800.647	28.790.552

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %8,90 ve %9,82 arasındadır (31 Aralık 2015: %10,30 ve %11,30 arasında).

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)	159.711	159.711
	159.711	159.711

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)		
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları	2.636.592	2.509.211
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	2.957.651	911.322
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	44.629	28.638
	5.638.872	3.449.171

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	1.723.831	3.348.591
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	1.985.886	2.457.065
Müşterilerden alacaklar	611.961	344.479
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	403.567	1.189.351
Komisyon geliri tahakkuku	235.340	170.410
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	11.702	8.519
	4.972.287	7.518.415

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %13,18 ve %17,18 aralığındadır (31 Aralık 2015: %13,29 ve %17,29 aralığındadır). Grup, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 4.434.478 tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2015: 10.461.003).

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	636.649	453.007
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar	-	50.937
	636.649	503.944

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	4.458.186	4.688.305
Diğer ticari borçlar	207.652	202.501
	4.665.838	4.890.806

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 4.458.186 TL (31 Aralık 2015: 4.688.305 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Personelden alacaklar	8.523	5.563
	8.523	5.563
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	225	160
	225	160
Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek muhtelif giderler	1.048.354	439.343
Ödenecek personel vergileri	1.603.250	377.448
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	233.423	207.191
Ödenecek müşteri vergileri	107.664	113.554
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	59.223	41.951
	3.051.914	1.179.487

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	296	1.240	572	2.108
İlaveler	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	293	95	52	440
Net defter değeri	3	1.145	520	1.668
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	8.779	129.554	64.909	203.242
Net defter değeri	3	1.145	520	1.668

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	754.509
İlaveler	-
İtfa payları (-)	242.356
Net defter değeri	512.153
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	4.053.686
Net defter değeri	512.153

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

10 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	19.818.482	17.863.915
	19.818.482	17.863.915

Geçmiş yıllar karları

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

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

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14.183.576	16.972.602
Aracılık komisyon gelirleri	5.985.006	7.559.332
Fon yönetimi komisyonları	3.922.652	4.636.887
Danışmanlık gelirleri	2.661.956	2.909.783
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.222.935	1.269.615
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	147.475	116.756
Fon aracılık komisyonları	67.000	98.427
Portföy yönetim komisyonları	-	39.521
Diğer komisyon gelirleri	176.552	342.281
Hizmet gelirlerinden indirimler	(1.540.708)	(1.894.562)
Acentelere ödenen komisyonlar	(1.540.708)	(1.894.562)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	12.642.868	15.078.040

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup’un “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” tutarları, finansal yatırımlardan elde ettiği kazanç tutarlarından oluşmaktadır.

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un, 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	4.420.373	4.550.748
Bilgi teknolojileri giderleri	795.689	783.922
Vergi resim ve harçlar	604.800	723.611
Haberleşme giderleri	348.933	431.441
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	242.796	205.215
Denetçi avukat müşavir giderleri	257.873	92.189
Bakım onarım giderleri	206.651	184.194
Kira giderleri	221.770	172.303
Ulaşım giderleri	125.482	145.417
Aidat giderleri	46.499	45.256
Seyahat giderleri	39.720	30.413
Büro muhtelif giderleri	6.680	4.661
Temsil ve ağırlama giderleri	4.087	6.494
Diğer	113.667	778.634
	7.435.019	8.154.498

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20 (2014: %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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	8.237.056	6.501.830
Peşin ödenen vergiler	(6.772.220)	(5.405.105)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	1.464.836	1.096.725

Grup'un, 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari dönem vergi gideri	1.735.224	2.061.903
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	386.140	454.710
Vergi gideri	2.121.364	2.516.613

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Vergi öncesi kar	7.347.862	8.995.137
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.469.572)	(1.799.027)
Diğer	(651.792)	(717.586)
Vergi gideri	(2.121.364)	(2.516.613)

Ertelenen vergi

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	1.827.879	365.576	4.041.029	808.206
Kıdem tazminatı karşılığı	1.144.612	228.922	1.095.466	219.093
Kullanılmamış izin karşılığı	317.853	63.571	262.632	52.526
Ertelenmiş vergi varlığı	3.290.344	658.069	5.399.127	1.079.825
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	52.748	10.549	249.038	49.807
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	52.748	10.549	249.038	49.807
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		647.520		1.030.018

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	31.866.435	44.333.807
	31.866.435	44.333.807
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	2.386.491	2.420.670
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	967.585	911.322
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	86.724	88.541
HSBC Bank Plc.'den diğer alacaklar	2.034.695	28.638
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	163.377	-
	5.638.872	3.449.171
Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	8.523	5.563
	8.523	5.563
Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Kiralık kasa depozitosu	150	150
	150	150
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	649.774	-
	649.774	-
Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	636.649	453.007
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	50.937
	636.649	503.944
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	84.399	54.621
HSBC Global Asset Mngmt yönetim gider karşılığı	-	189.688
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	60.000	20.566
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	103.412	99.578
	247.811	364.453

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	4.948.195	6.020.618
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	2.842.320	3.639.517
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	1.736.991	1.887.142
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	649.500	837.000
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	1.154.948	976.802
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	245.011	377.102
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	-	168.877
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	163.378	-
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	23.040	31.474
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	55	12.476
HSBC Bank A.Ş.'den ekonomist danışmanlık geliri	75.405	-
	11.838.843	13.951.008

İlişkili taraflara ödenen giderler:

HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	1.187.020	1.635.089
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	795.689	769.346
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	336.526	226.416
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	221.770	172.303
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	81.598	81.598
HSBC Group yönetici giderleri	63.542	48.858
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	-	43.560
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	-	21.415
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	17.162	11.642
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	39.870	33.758
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	406	393
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	43.588	-
	2.787.171	3.044.378

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.249.810 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 5.612.073 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

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

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Mart 2016						
Ticari borçlar	5.302.487	5.302.487	5.302.487	-	-	-
Diğer borçlar	3.051.914	3.051.914	3.051.914	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	545.928	545.928	545.928	-	-	-
Toplam yükümlülükler	8.900.329	8.900.329	8.900.329	-	-	-

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	2.636.593	930.540	-	-	2.509.212	862.984	-	-
Toplam varlıklar	2.636.593	930.540	-	-	2.509.212	862.984	-	-
Ticari borçlar	103.410	-	-	25.367	289.265	-	59.695	23.154
Toplam yükümlülükler	103.410	-	-	25.367	289.265	-	59.695	23.154
Net yabancı para pozisyonu	2.533.183	930.540	-	(25.367)	2.219.947	862.984	(59.695)	(23.154)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2016	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	263.659	(263.659)	263.659	(263.659)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	263.659	(263.659)	263.659	(263.659)

GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(10.341)	10.341	(10.341)	10.341
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(10.341)	10.341	(10.341)	10.341
Toplam (3+6+9)	253.318	(253.318)	253.318	(253.318)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Sermaye yönetimi

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

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

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

HSBC Portföy, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2015: 14 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 2016 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 9.139.205 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015: 7.784.891 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Fonun adı	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0057	633.544.328	0,0057	685.738.454
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	593.722.989	0,0051	574.542.450
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	389.936.663	0,0051	373.935.262
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	263.886.735	0,0029	238.080.781
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	196.433.292	0,0051	175.252.884
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	195.011.015	0,0056	168.427.311
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,0009	182.555.685	0,0009	163.319.803
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	179.659.538	0,0056	166.580.543
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,0032	142.742.521	0,0032	166.222.699
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	0,0042	134.621.066	0,0042	31.829.928
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	0,0042	128.914.417	0,0042	143.452.657
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0061	81.994.728	0,0061	76.077.751
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	57.458.681	0,0055	57.026.867
HSBC Portföy Global BYF Fon Sepeti Fonu	0,0055	54.024.662	0,0055	61.409.272
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	52.676.993	0,0051	46.920.722
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	45.515.317	0,0052	33.105.093
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	42.436.701	0,0027	41.287.744
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon	0,0048	27.358.210	0,0048	31.122.157
HSBC Portföy Altın Fonu	0,0049	27.147.497	0,0055	27.150.478
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	25.737.522	0,0060	27.156.395
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,0050	21.812.174	0,0050	19.298.951
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0027	20.294.274	0,0027	16.417.358
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0068	19.887.749	0,0068	20.641.133
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,0041	19.850.878	0,0060	16.716.557
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	14.571.023	0,0060	16.139.332
AEE Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu	0,0061	8.507.213	0,0061	5.537.110
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	7.033.251	0,0027	6.705.195
HSBC Portföy Değişken Fon	0,0082	6.938.433	0,0082	7.268.598
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	5.590.934	0,0029	4.497.635
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	4.853.299	0,0027	4.860.418
		3.584.717.788		3.406.721.539

.....