

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

5. Grup'un 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 27 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2016

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-44
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18-19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19-20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20-21
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER	23-24
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24-26
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	27-29
DİPNOT 14 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	29
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	31
DİPNOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	31
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	31
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-33
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-36
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-41
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	41-42
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	43-44

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		104.135.977	105.780.824
Nakit ve nakit benzerleri	4	64.213.237	60.284.822
Finansal yatırımlar	5	28.790.552	36.673.242
Ticari alacaklar	6	10.967.586	7.937.189
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	3.449.171	3.607.678
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	7.518.415	4.329.511
Diğer alacaklar	7	5.723	5.579
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	5.563	5.579
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	160	-
Peşin ödenmiş giderler	12	155.608	802.041
Diğer dönen varlıklar	12	3.271	77.951
Duran varlıklar		1.946.496	2.692.503
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	7	150	150
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	150	150
Maddi duran varlıklar	8	2.108	4.454
Maddi olmayan duran varlıklar	9	754.509	1.610.752
Peşin ödenmiş giderler	12	-	306
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1.030.018	917.130
Toplam varlıklar		106.082.473	108.473.327
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.807.391	21.671.998
Ticari borçlar	6	5.394.750	13.969.916
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	503.944	2.232.714
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	4.890.806	11.737.202
Diğer borçlar	7	1.179.487	1.674.063
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	1.096.725	996.570
Kısa vadeli karşılıklar	11	4.402.460	4.143.721
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	4.303.661	4.143.721
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	98.799	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	733.969	887.728
Uzun vadeli yükümlülükler		1.095.466	728.694
Uzun vadeli karşılıklar	11	1.095.466	728.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	1.095.466	728.694
Özkaynaklar		92.179.616	86.072.635
Ödenmiş sermaye	13	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	17.863.915	16.044.158
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(389.548)	(113.640)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	13	(389.548)	(113.640)
Geçmiş yıllar karları	13	19.810.312	15.148.396
Net dönem karı		23.110.698	23.209.482
Toplam kaynaklar		106.082.473	108.473.327

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	14	53.564.401	52.216.838
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		53.564.401	52.216.838
Pazarlama giderleri	15	(2.559.560)	(2.068.739)
Genel yönetim giderleri	15	(29.840.621)	(29.633.830)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	672.425	676.854
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(59)	(1.230)
Esas faaliyet karı		21.836.586	21.189.893
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	8.045.463	7.758.493
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	(313.433)	(264.351)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		29.568.616	28.684.035
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	19	(6.501.830)	(5.449.522)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	43.912	(25.031)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		23.110.698	23.209.482
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(275.908)	(58.684)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(344.884)	(73.355)
- Ertelenmiş vergi geliri		68.976	14.671
Diğer kapsamlı gider		(275.908)	(58.684)
Toplam kapsamlı gelir		22.834.790	23.150.798
Pay başına kazanç (Nominal değeri 1 TL)		3,30	3,32

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2014		7.000.000	24.784.239	23.418.929	(54.956)	14.373.274	17.789.925	87.311.411
Transferler	13	-	-	2.625.229	-	15.164.696	(17.789.925)	-
Ödenen temettü	13	-	-	(10.000.000)	-	(14.389.574)	-	(24.389.574)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(58.684)	-	23.209.482	23.150.798
31 Aralık 2014		7.000.000	24.784.239	16.044.158	(113.640)	15.148.396	23.209.482	86.072.635
1 Ocak 2015		7.000.000	24.784.239	16.044.158	(113.640)	15.148.396	23.209.482	86.072.635
Transferler	13	-	-	1.819.757	-	21.389.725	(23.209.482)	-
Ödenen temettü	13	-	-	-	-	(16.727.809)	-	(16.727.809)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(275.908)	-	23.110.698	22.834.790
31 Aralık 2015		7.000.000	24.784.239	17.863.915	(389.548)	19.810.312	23.110.698	92.179.616

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		23.110.698	23.209.482
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	858.589	798.483
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.470.552	(142.688)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		6.457.918	5.459.882
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(7.865.037)	(7.437.654)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		61.400	(57.379)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		275.908	669.951
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		28.370.028	22.500.077
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.030.397)	1.353.780
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		652.299	8.467
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(164.339)	4.580.329
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(648.335)	386.215
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
		25.179.256	28.828.868
Vergi ödemeleri		(6.401.675)	(5.740.627)
Diğer nakit çıkışları		(5.396.857)	(3.171.486)
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi			
		13.380.724	19.916.755
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
		7.882.690	6.791.245
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(44.762)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		7.882.690	6.836.007
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
		(8.997.732)	(17.603.423)
Alınan faiz		7.730.077	6.786.151
Ödenen temettü	13	(16.727.809)	(24.389.574)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		(61.400)	57.379
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)			
		12.204.282	9.161.956
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
		47.112.730	37.950.774
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (E+F)			
		59.317.012	47.112.730

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım” veya “Şirket”), Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Demir Yatırım”) unvanı ile 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur. Demir Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan 7 Ocak 1997 tarihinde aşağıdaki belgeleri almıştır:

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

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

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım’ın tasfiyesiz olarak infisah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi nedeniyle SPK’ya müracaat edilerek yukarıda belirtilen yetki belgelerinin iptal edilmesi talep edilmiş ve iptal işlemi sonucunda SPK, 18 Ocak 2002 tarihinde Demir Yatırım’ın mevcut yetki belgelerini HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. unvanı ile yeniden düzenlemiştir.

HSBC Yatırım, 25 Mayıs 2015 tarihinde, III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğler uyarınca mevcut faaliyet izinlerinin yenilenerek, işlem aracılığı, portföy aracılığı ve sınırlı saklama faaliyet izinlerinin verilmesi ve Şirket’in “Geniş Yetkili” aracı kurum olarak yetkilendirilmesi için SPK’ya başvuruda bulunmuş, SPK’ya yapılan başvuru sonucunda, SPK’nın 28 Aralık 2015 tarih ve 36 sayılı toplantısında Şirket’in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

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

27 Kasım 2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)”ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’ye (“HSBC Portföy”) devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

31 Aralık 2015 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
		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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK’dan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” ve 14 Temmuz 2005 tarihinde SPK’dan “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na uyum kapsamında HSBC Portföy’ün yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve 26 Ocak 2015 tarihinde “Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır.

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

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 52 (31 Aralık 2014: 59)’dir.

Grup’un ana ortağı konumundaki HSBC Bank A.Ş. (“Banka”) 9 Haziran 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”)’nda Banka ana hissedarı HSBC Bank Plc’nin, HSBC Bank A.Ş.’deki hisselerini satma kararı aldığını ve bu konuda gerekli açıklamaların ilerleyen tarihlerde yapılacağını, bu süreçte her zaman olduğu gibi Banka önceliğinin müşterileri ve çalışanları olduğunu ve müşterilere kesintisiz bir şekilde hizmet sunulmaya devam edileceğini bildiren bir özel durum açıklaması yapmıştır.

Bu kapsamda, HSBC Grubu, 22 Şubat 2016 tarihinde, Banka’nın satışına ilişkin sürecin, bu pazardaki operasyonlarını yeniden yapılandırarak faaliyetlerine devam etme kararıyla sonuçlandığını açıklamıştır. Bu karar kapsamında Banka; sürdürülebilir ve karlı bir organizasyon oluşturma hedefiyle, kurumsal bankacılık alanındaki faaliyetlerini sürdürürken, bireysel bankacılıkta da daha etkin bir yapıyla hizmet sunmaya devam edecektir. Söz konusu sürece ilişkin uygulama planı oluşturulması için çalışmalarına başlanmıştır. HSBC Türkiye; uluslararası ağı, dış ticaret ve birikim yönetimindeki küresel uzmanlığı ile müşterilerini desteklemeyi sürdürecektir (Dipnot 24).

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları 26 Şubat 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan 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 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 esas alınmıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS veya TFRS tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 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, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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 alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında 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 ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 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 yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerinin 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 muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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.

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

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

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un konsolide 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 konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2014 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Grup’un 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında “Geçmiş yıllar karları” içerisinde sınıflanan 113.640 TL tutarındaki aktüeryal kayıplar, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda özkaynaklar altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” içerisinde sınıflanmıştır.

Yapılmış olan sınıflandırmaların konsolide finansal tabloların bütünü açısından önemli olmadığı düşünülmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Raporlama para birimi

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış ve faiz gelirleri

- **Faiz gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas faaliyetlerden faiz gelirleri" içinde, banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde raporlanır.
- **Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları/zararları, Grup'un kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Hizmet gelirleri

- **Komisyon gelirleri:** Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.
- **Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:** Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Diğer gelirler

Grup, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Faiz giderleri, kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Diğer giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir

(b) Maddi duran varlıklar

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

(e) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

(f) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

- **Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:** Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar:** Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Grup'un raporlama dönemi sonu itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.
- **Satılmaya hazır finansal varlıklar:** Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış veya yukarıda açıklanan sınıflandırmalara girmeyen finansal varlıklardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayda alınmalarını takiben satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında "Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kayıp / kazançları" kaleminde gösterilir. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.
- **Satım ve geri alım anlaşmaları:** Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.
- **Krediler ve alacaklar:** Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullandırmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

(g) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(h) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Grup'un raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) Yabancı para işlemleri

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

(j) Pay başına kazanç

TMS 33 " Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildiler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

(k) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(l) Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, raporlama durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri doğrudan kar veya zarar tablosunda yansıtılır.

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

(m) İlişkili taraflar

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(n) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(o) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

(p) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

(r) Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

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

(s) Nakit akış tablosu

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

(u) Sermaye ve temettüleri

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Çalışanlara sağlanan faydalar (Dipnot 11)
- Vergi varlık ve yükümlülükleri (Dipnot 19)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar (*)		
- Vadeli mevduat	58.669.642	47.092.068
- Vadesiz mevduat (**)	5.543.595	13.192.754
	64.213.237	60.284.822

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 44.333.807 TL'si (31 Aralık 2014: 42.845.275 TL) ilişkili banka ve kuruluşlardadır (Dipnot 21).

(**) Banka mevduatlarının 4.739.242 TL (31 Aralık 2014: 13.150.069 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Grup’un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

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
31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,71	2 Ocak 2015	29.730.304
TL	9,90	12 Şubat 2015	17.361.764
			47.092.068

Grup’un 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	64.213.237	60.284.822
Müşteri varlıkları	(4.739.242)	(13.150.069)
Faiz tahakkukları	(156.983)	(22.023)
		59.317.012
		47.112.730

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	28.790.552	36.673.242
		28.790.552
		36.673.242

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.500.000 TL nominal değerli kısmı SPK’ya sermaye blokajı amacıyla, 11.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 5.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak, 354.800 TL nominal değerli kısmı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’ye sermaye blokajı amacıyla verilmiştir (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK’ya sermaye blokajı amacıyla, 10.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 3.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak, 250.000 TL nominal değerli kısmı Takasbank’a sermaye blokajı amacıyla verilmiştir).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 12.000.000 Avro nakit tutar HSBC Bank tarafından Grup adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2014: 40.500.000 TL nominal değerli devlet tahvili).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %10,30 ve %11,30 arasındadır (31 Aralık 2014: %8,00 ve %8,68 arasında).

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	159.711	159.711
	159.711	159.711

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 21)		
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları	2.509.211	2.243.029
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	911.322	1.266.003
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	28.638	98.646
	3.449.171	3.607.678

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	3.348.591	1.590.474
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	2.457.065	1.539.842
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	1.189.351	571.001
Müşterilerden alacaklar	344.479	459.900
Komisyon geliri tahakkuku	170.410	160.280
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	8.519	8.014
	7.518.415	4.329.511

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %13,29 ve %17,29 aralığındadır (31 Aralık 2014: %13,05 ve %17,05 aralığındadır). Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 10.461.003 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2014: 9.085.399 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 21)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	453.007	677.168
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (*)	50.937	1.555.546
	503.944	2.232.714

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar (*)	4.688.305	11.594.523
Diğer ticari borçlar	202.501	142.679
	4.890.806	11.737.202

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 4.688.305 TL (31 Aralık 2014: 11.594.523 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 21)		
Personelden alacaklar	5.563	5.579
	5.563	5.579

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	160	-
	160	-

İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 21)		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek muhtelif giderler	439.343	742.804
Ödenecek personel vergileri	377.448	393.927
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	207.191	227.648
Ödenecek müşteri vergileri	113.554	98.318
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	41.951	211.366
	1.179.487	1.674.063

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31 Aralık 2014	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	3.807	-	1.010	4.817
İlaveler	-	1.908	-	1.908
Amortisman gideri (-)	1.756	286	229	2.271
Net defter değeri	2.051	1.622	781	4.454
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	6.731	129.077	64.648	200.456
Net defter değeri	2.051	1.622	781	4.454

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2014	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	2.364.110
İlaveler	42.854
İtfa payları (-)	796.212
Net defter değeri	1.610.752
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	2.955.087
Net defter değeri	1.610.752

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	98.799	-
	98.799	-

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 98.799 TL tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

(b) Teminat mektupları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektupları		
İcra Müdürlüğü	130.900	177.400
Borsa İstanbul A.Ş.	10.000	10.000
SPK	3.552	3.552
	144.452	190.952

Borsadaki işlemler, Marsh Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 Dolar (31 Aralık 2014: 5.000.000 Dolar) tutarında “Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve İşveren Sorumluluk Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.

Ayrıca Şirket’in bağlı bulunduğu HSBC Grup ile birlikte müşterek poliçe şeklinde 50.000.000 Dolar (31 Aralık 2014: 50.000.000 Dolar) tutarında yönetici sorumluluk, 100.000.000 Dolar (31 Aralık 2014: 100.000.000 Dolar) tutarında mesleki sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(c) VİOP teminatları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VİOP teminatları		
Müşteri adına verilen VİOP teminatları	37.701.353	25.184.001
	37.701.353	25.184.001

(d) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri ve özel sektör tahvilleri	10.774.610.165	7.318.918.038
Repo	10.441.403.075	3.143.180.365
Hisse senetleri	630.901.686	949.432.503
Ters repo taahhütleri	301.135.219	633.212.879
Yatırım fonları	18.330.286	1.466.576.768
VİOP Sözleşmeleri	26.439	82.571
Müşteri Borsa Para Piyasası	-	242.171.916
Diğer	3.744.452	231.833.258
	22.170.151.322	13.985.408.298

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar		
Personel prim karşılığı	4.041.029	3.908.605
Kullanılmamış izinler karşılığı	262.632	235.116
	4.303.661	4.143.721

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı	1.095.466	728.694
	1.095.466	728.694

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren yıllara ilişkin prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personel prim karşılığı		
1 Ocak bakiyesi	3.908.605	4.019.617
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.588.613	4.100.238
Dönem içinde ödenen prim	(4.717.166)	(4.019.617)
İptal edilen karşılık	(1.739.023)	(191.633)
Dönem sonu	4.041.029	3.908.605

Kıdem tazminatı karşılıkları:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihli finansal tablolarda Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,00 enflasyon, %7,50 ücret artış oranı ve %10,20 iskonto oranı (31 Aralık 2014: Yıllık 6,00 enflasyon, %6,60 ücret artış oranı ve %10,00 iskonto oranı) varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı		
1 Ocak bakiyesi	728.694	623.453
Hizmet maliyeti	49.739	46.043
Faiz maliyeti	59.232	45.417
Ödenen (-)	(87.083)	(59.574)
Aktüeryal fark	344.884	73.355
Dönem sonu	1.095.466	728.694

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmamış izin karşılığı		
Dönem başı bakiyesi	235.116	183.676
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	73.837	58.584
Dönem içinde ödenen karşılık tutarı	(46.321)	(7.144)
Dönem sonu	262.632	235.116

12 - DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler (Kısa vadeli)		
Satıcılara peşin ödenmiş giderler	79.124	369.399
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	71.321	78.761
Peşin ödenen haberleşme giderleri	5.163	9.275
Peşin ödenmiş kira giderleri (Dipnot 21)	-	344.606
	155.608	802.041
Peşin ödenmiş giderler (Uzun vadeli)		
Peşin ödenmiş giderler	-	306
	-	306

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 - DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer dönen varlıklar		
Diğer dönen varlıklar	3.271	77.501
Satıcılara verilen avanslar	-	450
	3.271	77.951
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Gider tahakkukları	197.692	190.916
Hsbc Global Asset Mngmt (Deutschland) yönetim gider karşılığı (Dipnot 21)	189.688	177.551
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 21)	99.578	95.454
BİST borsa payları gider karşılığı	66.163	74.287
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 21)	54.621	48.509
Takas ve saklama komisyon gideri karşılığı	42.000	60.000
Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 21)	20.566	43.216
Diğer yükümlülükler	63.661	197.795
	733.969	887.728

13 - ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	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	7.000.000	100	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen olan enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	17.863.915	16.044.158
	17.863.915	16.044.158

Diğer kapsamlı gelirler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 389.548 TL (31 Aralık 2014: 113.640 TL)’dir. Bahsi geçen tutar, Grup’un özkaynakları altında “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar” hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
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	14.104.160	9.442.244
Toplam geçmiş yıl karları	19.810.312	15.148.396

Şirket’in 30 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 16.727.809 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2014: 25 Mart 2014 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 24.389.574 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

14 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	59.738.633	58.164.650
Aracılık komisyon gelirleri	25.130.384	25.474.916
Fon yönetimi komisyonları	17.902.182	16.598.468
Danışmanlık gelirleri	8.412.809	8.052.459
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	5.865.460	4.809.164
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	669.140	559.271
Fon aracılık komisyonları	353.186	1.000.176
Portföy yönetim komisyonları	80.941	318.863
Diğer komisyon gelirleri	1.324.531	1.351.333
Hizmet gelirlerinden indirimler	(6.174.232)	(5.947.812)
Acentelere ödenen komisyonlar	(6.174.232)	(5.947.812)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	53.564.401	52.216.838

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Pazarlama giderleri		
Hisse senedi işlem payları	1.012.192	648.286
VİOP işlemleri borsa payı	912.716	828.945
Takas ve saklama giderleri	567.155	532.382
Tahvil tescil borsa payı	1.018	213
Pazarlama giderleri	3.168	37.216
Diğer	63.311	21.697
	2.559.560	2.068.739

Genel yönetim giderleri

Personel giderleri	16.845.114	15.515.403
Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 21)	3.418.228	2.945.756
Vergi resim ve harçlar	2.617.208	2.792.871
Haberleşme giderleri	2.134.536	2.056.511
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	858.589	798.483
Bakım onarım giderleri	775.080	748.328
Kira giderleri (Dipnot 21)	698.349	668.944
Ulaşım giderleri	583.811	643.280
Denetçi avukat müşavir giderleri	540.566	495.526
Aidat giderleri	222.636	169.494
Büro muhtelif giderleri	150.614	79.608
Seyahat giderleri	98.394	347.481
Temsil ve ağırlama giderleri	33.802	37.500
Diğer	863.694	2.334.645
	29.840.621	29.633.830

Personel ücret ve giderleri

Brüt ücretler	9.714.364	9.577.013
Personel prim giderleri	4.677.190	3.948.443
SSK işveren payı	791.379	755.497
İhbar ve kıdem tazminatları	442.029	215.199
Diğer	1.220.152	1.019.251
	16.845.114	15.515.403

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	317.617	482.708
Takasbank sermaye arttırım komisyonları	125.671	140.145
Sigorta gelirleri	44.156	15.172
Diğer	184.981	38.829
	672.425	676.854
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Müşteri işlem farkı giderleri, net	59	1.230
	59	1.230

17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Mevduat faiz geliri	5.337.131	4.005.813
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	2.382.856	3.431.841
VİOP Teminat Garanti fonu katkı payı nema geliri	154.036	173.722
Kambiyo karı	151.217	138.543
Diğer finansal gelirler	20.223	8.574
	8.045.463	7.758.493

18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kambiyo zararları	227.243	156.991
Komisyon giderleri	58.062	53.590
VİOP teminat değerlemesi kar/zararı	3.556	2.285
Diğer	24.572	51.485
	313.433	264.351

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

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

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

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

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

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

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:

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	6.501.830	6.132.247
Peşin ödenen vergiler	(5.405.105)	(5.135.677)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	1.096.725	996.570

Grup'un, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem vergi gideri	6.501.830	5.449.522
Ertelenen vergi (geliri)/gideri	(43.912)	25.031
Vergi gideri	6.457.918	5.474.553

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	29.499.640	28.684.035
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(5.899.928)	(5.736.807)
Diğer	(557.990)	261.254
Vergi gideri	(6.457.918)	(5.475.553)

Ertelenen vergi

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	4.041.029	808.206	3.908.605	781.721
Kıdem tazminatı karşılığı	1.095.466	219.093	728.694	145.739
Kullanılmamış izin karşılığı	262.632	52.526	235.116	47.023
Ertelenmiş vergi varlığı	5.399.127	1.079.825	4.872.415	974.483
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	249.038	49.807	286.765	57.353
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	249.038	49.807	286.765	57.353
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.030.018		917.130

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Dönem karı (A)	23.110.698	23.209.482
Payların ağırlıklı ortalama sayısı adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (B)	7.000.000	7.000.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç (A/B)	3,30	3,32

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	44.333.807	42.845.275
	44.333.807	42.845.275

Ticari alacaklar (Dipnot 6)

HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	2.420.670	1.880.649
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	911.322	1.266.003
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	88.541	149.283
HSBC Bank Plc. Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	28.638	-
HSBC Bank'dan diğer alacaklar	-	98.646
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	-	213.097
	3.449.171	3.607.678

Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)

Personelden alacaklar	5.563	5.579
	5.563	5.579

Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)

HSBC Bank A.Ş. - Kiralık kasa depozitosu	150	150
	150	150

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	-	344.606
	-	344.606

Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)

HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	453.007	677.168
İlişkili taraflara diğer borçlar	50.937	1.555.546
	503.944	2.232.714

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

HSBC Global Asset Mngmt yönetim gider karşılığı	189.688	177.551
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	99.578	95.454
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	54.621	48.509
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	20.566	43.216
	364.453	364.730

- b) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	21.892.067	21.230.049
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	12.959.742	13.483.605
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	3.740.833	3.617.524
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	3.858.210	3.411.628
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	3.390.713	2.785.662
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	1.255.527	1.508.733
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	675.510	624.489
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	185.482	213.097
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	86.407	116.992
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	50.068	73.699
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	138.600	-
	48.233.159	47.065.478

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	4.796.613	5.540.604
HSBC Bank’a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	3.418.228	2.931.769
HSBC Bank’a ödenen VİOP komisyonları	1.247.366	223.912
HSBC Bank’a ödenen kira giderleri	698.349	668.945
HSBC Bank’a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	326.390	288.103
HSBC Group yönetici giderleri	215.766	177.456
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	189.688	177.551
HSBC Bank’a ödenen portföy yönetim ücretleri	49.818	115.413
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi kredi primleri	80.435	67.883
HSBC Group Investment Central’dan alınan hizmetler	78.433	180.521
HSBC Bank’a ödenen teminat mektubu gideri	2.334	1.582
HSBC France danışmanlık gideri	-	49.803
HSBC Bank’a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	153.973	85.140
	11.257.393	10.508.682

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.423.135 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2014: 12.168.837 TL)’dir.

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket 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 bu politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

Aşağıdaki tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Grup’un portföyünde bulunan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody’s tarafından “Baa3” ile derecelendirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	3.449.171	7.518.415	5.713	160	64.213.237	28.950.263
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.449.171	7.518.415	5.713	160	64.213.237	28.950.263
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.287	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(60.287)	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.’deki 44.333.807 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	3.607.678	4.329.511	5.729	-	60.284.822	36.832.953
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.607.678	4.329.511	5.729	-	60.284.822	36.832.953
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.287	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(60.287)	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.’deki 42.845.275 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 2014 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.

		Sözleşmeye dayalı Kayıtlı nakit çıkışlar Değeri	3 aydan kısası	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	-	-	-

		Sözleşmeye dayalı Kayıtlı nakit çıkışlar Değeri	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2014						
Ticari borçlar	13.969.916	13.969.916	13.969.916	-	-	-
Diğer borçlar	1.674.063	1.674.063	1.674.063	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	887.728	887.728	887.728	-	-	-
Toplam yükümlülükler	16.531.707	16.531.707	16.531.707	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	2.509.212	862.984	-	-	2.243.029	967.281	-	-
Toplam varlıklar	2.509.212	862.984	-	-	2.243.029	967.281	-	-
Ticari borçlar	289.265	-	59.695	23.154	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	289.265	-	59.695	23.154	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.219.947	862.984	(59.695)	(23.154)	2.243.029	967.281	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2015	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)	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)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	224.303	(224.303)	224.303	(224.303)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	224.303	(224.303)	224.303	(224.303)
Toplam (3)	224.303	(224.303)	224.303	(224.303)

b. Faiz pozisyonu riski

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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	28.790.552	36.673.242
- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	28.790.552	36.673.242
Bankadaki vadeli mevduat	58.669.642	47.092.068
Kredili müşterilerden alacaklar	3.348.591	1.590.474

Sabit faizli enstrümanlar için piyasa değeri duyarlılık analizi

Grup'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 28.790.552 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar/zararı ile özkaynaklarda 287.906 TL artış veya 287.906 TL azalış olacaktı (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 36.673.242 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar/zararı ile özkaynaklarda 366.732 TL artış veya 366.372 TL azalış olacaktı).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iv. Sermaye yönetimi

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

Grup, SPK’nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	64.213.237	64.213.237	60.284.822	60.284.822
Finansal yatırımlar	28.790.552	28.790.552	36.673.242	36.673.242
Ticari alacaklar	10.967.586	10.967.586	7.937.189	7.937.189

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

31 Aralık 2015	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	28.790.552	28.790.552	-	-
<i>Borçlanma senetleri</i>	28.790.552	28.790.552	-	-
Toplam	28.790.552	28.790.552	-	-

31 Aralık 2014	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	36.673.242	36.673.242	-	-
<i>Borçlanma senetleri</i>	36.673.242	36.673.242	-	-
Toplam	36.673.242	36.673.242	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un 159.711 TL (31 Aralık 2014: 159.711 TL) olan satılmaya hazır finansal yatırımları gerçeğe uygun değeri bulunmadığı için maliyet değerleri ile gösterilmektedir (Dipnot 5).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

HSBC Grubu, 22 Şubat 2016 tarihinde, Banka'nın satışına ilişkin sürecin, bu pazardaki operasyonlarını yeniden yapılandırarak faaliyetlerine devam etme kararıyla sonuçlandığını açıklamıştır. Bu karar kapsamında Banka; sürdürülebilir ve karlı bir organizasyon oluşturma hedefiyle, kurumsal bankacılık alanındaki faaliyetlerini sürdürürken, bireysel bankacılıkta da daha etkin bir yapıyla hizmet sunmaya devam edecektir. Söz konusu sürece ilişkin uygulama planı oluşturulması için çalışmalarına başlanmıştır. HSBC Türkiye; uluslararası ağı, dış ticaret ve birikim yönetimindeki küresel uzmanlığı ile müşterilerini desteklemeyi sürdürecektir.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

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

Grup, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup'un, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2014: 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 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 17.902.182 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 16.598.468 TL)'dir.

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)”ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım'ın kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun HSBC Portföy'e devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - 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 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0057	685.738.455	0,0057	813.253.183
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	574.542.450	0,0051	550.436.371
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	373.935.262	0,0051	363.981.784
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	238.080.781	0,0029	177.774.067
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	175.252.884	0,0051	87.463.798
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	168.427.311	0,0056	129.019.738
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	166.580.543	0,0056	134.077.084
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,0032	166.222.699	0,0032	203.410.314
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,0009	163.319.803	0,0009	91.785.401
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	0,0042	143.452.657	0,0042	196.722.673
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0061	76.077.751	0,0061	71.796.880
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	0,0055	61.409.272	0,0055	34.920.584
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	57.026.867	0,0055	28.623.792
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	46.920.722	0,0051	31.741.743
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	41.287.744	0,0027	39.771.530
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	33.105.093	0,0052	20.977.989
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	0,0042	31.829.928	0,0042	48.935.034
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon	0,0048	31.122.157	0,0048	25.652.250
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	27.156.395	0,0060	38.976.600
HSBC Portföy Altın Fonu	0,0055	27.150.478	0,0055	46.778.649
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0068	20.641.133	0,0068	24.643.141
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,0050	19.298.951	0,0050	11.629.012
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	16.716.557	0,0060	24.130.911
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0027	16.417.358	0,0052	16.368.836
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	16.139.332	0,0060	31.473.318
HSBC Portföy Değişken Fon	0,0082	7.268.598	0,0082	11.593.495
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	6.705.195	0,0027	4.141.534
AEE Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu	0,0061	5.537.110	0,0061	200.184
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	4.860.418	0,0027	4.928.238
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	4.497.635	0,0029	3.603.306
HSBC Portföy ÖPY Değişken Özel Fon	-	-	0,0008	1.170.389
		3.406.721.539		3.269.981.828