

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

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve DİPNOTLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR ..	5-29
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	14
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14-15
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	15
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16-17
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	17-19
DİPNOT 11 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	19
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	20
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-22
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-24
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	24-28
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	28
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	29

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		99.439.141	89.535.276
Nakit ve nakit benzerleri	4	58.075.355	51.965.053
Finansal yatırımlar	5	16.709.281	19.987.033
Ticari alacaklar	6	23.645.312	16.581.436
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	5.441.531	4.847.802
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		18.203.781	11.733.634
Diğer alacaklar	7	10.409	8.113
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	9.584	8.113
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		825	-
Peşin ödenmiş giderler		977.531	993.588
Diğer dönen varlıklar		21.253	53
Duran varlıklar		2.334.239	2.898.611
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	4.442	354
Maddi olmayan duran varlıklar	9	128.472	171.794
Peşin ödenmiş giderler		120	180
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		120	180
Ertelenmiş vergi varlığı	13	859.633	1.384.711
Toplam varlıklar		101.773.380	92.433.887
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		38.237.694	13.834.592
Ticari borçlar	6	8.093.557	5.919.533
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	732.231	1.059.610
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		7.361.326	4.859.923
Diğer borçlar	7	23.306.776	1.156.565
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	20.757.285	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.549.491	1.156.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	3.232.805	876.935
Kısa vadeli karşılıklar		2.731.044	5.133.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.430.563	4.833.213
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		300.481	300.481
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		873.512	747.865
Uzun vadeli yükümlülükler		1.683.797	1.703.867
Uzun vadeli karşılıklar		1.683.797	1.703.867
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.683.797	1.703.867
Özkaynaklar		61.851.889	76.895.428
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(579.097)	(654.705)
- Tanınlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(579.097)	(654.705)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	10	1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.122.768	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	12.377.810	10.337.082
- Yasal yedekler		12.377.810	10.337.082
Geçmiş yıllar karları	10	11.508.031	12.553.776
Net dönem karı		5.638.138	21.752.268
Toplam kaynaklar		101.773.380	92.433.887

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	19.927.880	15.233.292
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(2.101.460)	(1.530.959)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		17.826.420	13.702.333
Genel yönetim giderleri	12	(10.037.550)	(8.181.903)
Pazarlama giderleri		(1.177.517)	(762.478)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		383.468	303.781
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(13)	(1.292)
Esas faaliyet karı		6.994.808	5.060.441
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.903.712	2.267.836
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(98.129)	(210.616)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		8.800.391	7.117.661
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.162.253)	(2.048.706)
- Dönem vergi gideri	13	(2.656.077)	(1.818.521)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	13	(506.176)	(230.185)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		5.638.138	5.068.955
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		75.608	(133.460)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		94.510	(166.825)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(18.902)	33.365
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir		75.608	(133.460)
Toplam kapsamlı gelir		5.713.746	4.935.495

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2017		7.000.000	24.784.239	(450.453)	1.122.768	19.818.482	21.070.768	21.910.055	95.255.859	
Transferler	10	-	-	-	-	2.300.924	19.609.131	(21.910.055)	-	-
Kar payları	10	-	-	-	-	(11.782.324)	(28.126.123)	-	(39.908.447)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(133.460)	-	-	-	5.068.955	4.935.495	-
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	5.068.955	5.068.955	-
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	(133.460)	-	-	-	-	(133.460)	-
31 Mart 2017		7.000.000	24.784.239	(583.913)	1.122.768	10.337.082	12.553.776	5.068.955	60.282.907	
1 Ocak 2018		7.000.000	24.784.239	(654.705)	1.122.768	10.337.082	12.553.776	21.752.268	76.895.428	
Transferler	10	-	-	-	-	2.040.728	19.711.540	(21.752.268)	-	-
Kar payları	10	-	-	-	-	-	(20.757.285)	-	(20.757.285)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	75.608	-	-	-	5.638.138	5.713.746	-
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	5.638.138	5.638.138	-
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	75.608	-	-	-	-	75.608	-
31 Mart 2018		7.000.000	24.784.239	(579.097)	1.122.768	12.377.810	11.508.031	5.638.138	61.851.889	

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(1.297.806)	3.652.371
Dönem karı		5.638.138	5.068.955
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.100.647	2.325.835
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	43.560	46.497
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.557.118	2.105.264
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.256.637	2.096.172
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		300.481	9.092
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.560.338)	(1.989.768)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.560.338)	(1.989.768)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(26.338)	(18.324)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		3.162.253	2.048.706
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(75.608)	133.460
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.738.785	7.394.790
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(7.063.876)	1.480.087
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		7.197	(1.724.735)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(369.656)	116.528
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		8.376.867	7.288.669
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		9.689.317	14.555.339
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.528.142)	(3.615.412)
Vergi ödemeleri		(7.458.981)	(7.287.556)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		3.277.753	8.253.411
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları/girişleri		3.277.753	8.253.411
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.714.682	(37.791.019)
Alınan faiz		1.714.682	2.117.428
Ödenen temettü		-	(39.908.447)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		3.694.629	(25.885.237)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		26.338	18.324
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		3.720.967	(25.866.913)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	47.108.475	67.682.383
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	50.829.442	41.815.470

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKETİN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nca 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren;

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

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 Mart 2018 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	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	100,00	7.000.000	700.000.000

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

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

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

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

Grup’un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 55’tir (31 Aralık 2017: 55).

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 10 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, Kamu Gözetimi Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

Yeni TMS/IFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(e) Raporlama para birimi

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Grup, 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiştir. 2018 yılı etkisi önemli seviyede değildir.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

Kur değişiminin etkileri

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

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	3,9489	3,7719
Avro	4,8673	4,5155
İngiliz Sterlini	5,5385	5,0803

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar (*)	51.318.026	45.384.458
- Vadeli mevduat	43.441.900	39.926.905
- Vadesiz mevduat (**)	7.876.126	5.457.553
VIOP nakit işlem teminatları	6.757.329	6.580.595
	58.075.355	51.965.053

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 30.115.628 TL'si (31 Aralık 2017: 24.678.003 TL) ilişkili banka ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 7.187.589 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	14,25	15 Mayıs 2018	14.745.247
TL	8,00	2 Ocak 2018	22.947.609
TL	14,85	20 Nisan 2018	5.688.817
USD karşılığı TL	2,00	14 Haziran 2018	60.227
			43.441.900

31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	14,00	8 Ocak 2018	14.340.032
TL	8,00	2 Ocak 2018	20.010.790
TL	14,95	9 Şubat 2018	5.518.773
USD karşılığı TL	2,20	25 Ocak 2018	57.310
			39.926.905

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	58.075.355	51.965.053
Müşteri varlıkları (-)	(7.187.589)	(4.643.910)
Faiz tahakkukları (-)	(58.324)	(212.668)
	50.829.442	47.108.475

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	16.709.281	19.987.033
	16.709.281	19.987.033

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri (*)	16.600.000	16.360.822	16.709.281	19.670.000	19.332.665	19.987.033
			16.709.281			19.987.033

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %12,98'dir (31 Aralık 2017: %12,97).

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin 9.600.000 TL tutarındaki kısmı işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2017: 11.600.000 TL).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar - Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	1.341.572	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) Grup, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 0,084 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)		
İlişkili taraflardan danışmanlık ücreti alacakları	3.914.601	3.177.868
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	1.195.128	1.293.852
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	331.802	376.082
	5.441.531	4.847.802

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	17.144.516	10.145.820
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	540.904	1.357.288
Müşterilerden alacaklar	438.819	158.146
Komisyon geliri tahakkuku	75.754	68.933
Şüpheli ticari alacaklar	75.922	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(75.922)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	3.788	3.447
	18.203.781	11.733.634

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %14,99 ve %18,99 aralığındadır (31 Aralık 2017: %15,27 ve %19,27 aralığındadır).

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 47.090.227 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2017: 35.856.672 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	732.231	632.911
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. - Ticari borçlar	-	426.699
	732.231	1.059.610

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	7.187.589	4.643.910
Diğer ticari borçlar	173.737	216.013
	7.361.326	4.859.923

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 7.187.589 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup hesaplarında nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Personelden alacaklar	9.584	8.113
	9.584	8.113

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

Satıcılara verilen avanslar	825	-
	825	-

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek personel vergileri	1.977.615	464.231
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	295.588	266.635
Ödenecek müşteri vergileri	209.476	224.060
Satıcılar	39.891	112.371
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	26.921	89.268
	2.549.491	1.156.565

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek temettü	20.757.285	-
	20.757.285	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	3	197	154	354
İlaveler	-	4.326	-	4.326
Amortisman gideri (-)	-	186	52	238
Net defter değeri	3	4.337	102	4.442
Maliyet	8.782	134.746	65.429	208.957
Birikmiş amortisman (-)	8.779	130.409	65.327	204.515
Net defter değeri	3	4.337	102	4.442

31 Aralık 2017	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	3	579	363	945
Amortisman gideri (-)	-	382	209	591
Net defter değeri	3	197	154	354
Maliyet	8.782	130.420	65.429	204.631
Birikmiş amortisman (-)	8.779	130.223	65.275	204.277
Net defter değeri	3	197	154	354

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	171.794
İtfa payları (-)	43.322
Net defter değeri	128.472
Maliyet	4.632.971
Birikmiş itfa payları (-)	4.504.499
Net defter değeri	128.472

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	299.282
İlaveler	52.161
İtfa payları (-)	179.649
Net defter değeri	171.794
Maliyet	4.632.971
Birikmiş itfa payları (-)	4.461.177
Net defter değeri	171.794

10 - ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	99,87	6.990.646	99,87	6.990.646
Diğer	0,13	9.354	0,13	9.354
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	7.000.000	100,00	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	12.377.810	10.337.082
	12.377.810	10.337.082

Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 579.097 TL'dir (31 Aralık 2017: 654.705 TL). Bahsi geçen tutar, Grup'un özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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	5.801.879	6.847.624
Toplam geçmiş yıl karları	11.508.031	12.553.776

Grup'un 27 Nisan 2018 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 20.757.285 TL kar payı dağıtımının Temmuz 2018 sonunda yapılması planlanmıştır. (2017: 30 Mart 2017 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 39.908.447 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır).

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 ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19.927.880	15.233.292
Aracılık komisyon gelirleri	8.309.082	7.072.123
Fon yönetimi komisyonları	4.710.316	3.783.779
Danışmanlık gelirleri	4.134.783	2.502.351
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	2.029.394	1.483.930
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	487.091	123.127
Fon aracılık komisyonları	78.090	76.372
Diğer komisyon gelirleri	179.124	191.610
Hizmet gelirlerinden indirimler	(2.101.460)	(1.530.959)
Acentelere ödenen komisyonlar	(2.054.157)	(1.530.959)
Müşteri komisyon iadeleri	(47.303)	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	17.826.420	13.702.333

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un, 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	5.690.542	4.997.965
Bilgi teknolojileri giderleri	670.325	533.501
Vergi resim ve harçlar	806.236	723.887
Haberleşme giderleri	383.216	404.611
Kira giderleri	200.765	226.577
HSBC Grup giderleri	260.653	186.249
Bakım onarım giderleri	258.855	231.495
Ulaşım giderleri	149.714	132.687
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	43.560	46.497
Denetçi avukat müşavir giderleri	97.268	90.329
Aidat giderleri	47.900	52.551
Büro muhtelif giderleri	4.946	8.920
Seyahat giderleri	55.632	18.109
Temsil ve ağırlama giderleri	2.794	988
Diğer	1.365.144	527.537
	10.037.550	8.181.903

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22 (2017: %20)’dir. 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (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 %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’ncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	9.226.950	7.378.000
Peşin ödenen vergiler (-)	(5.994.145)	(5.822.720)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	3.232.805	1.555.280

Grup'un, 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari dönem vergi gideri	2.656.077	1.818.521
Ertelenen vergi (geliri) / gideri	506.176	230.185
Vergi gideri	3.162.253	2.048.706

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

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Vergi öncesi kar	8.800.391	7.084.296
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.936.086)	(1.416.859)
Diğer	(1.226.167)	(631.847)
Vergi gideri	(3.162.253)	(2.048.706)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	1.973.099	434.082	4.474.612	984.415
Dava karşılığı	300.481	66.106	300.481	66.106
Kıdem tazminatı karşılığı	1.683.797	336.759	1.703.867	340.773
Kullanılmamış izin karşılığı	457.464	100.642	358.601	78.892
Ertelenmiş vergi varlığı		937.589		1.470.186
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	94.319	18.864	131.910	26.382
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	59.093	1.181.861	59.093
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		77.957		85.475
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		859.632		1.384.711

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	30.115.628	24.678.003
	30.115.628	24.678.003
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	3.805.817	3.304.181
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	1.195.128	1.069.136
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	108.784	98.583
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	124.990	116.902
HSBC Bank Plc. Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	206.812	259.000
	5.441.531	4.847.802
Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	9.584	8.113

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	9.584	8.113
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler		
HSBC Bank A.Ş. - Kira bedeli	602.297	803.063
	602.297	803.063

Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)

HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	732.231	632.911
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. - Ticari borçlar	-	426.699
	732.231	1.059.610

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

HSBC Global Asset Management yönetim gider karşılığı	44.106	173.399
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	60.257	47.771
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	71.913	22.187
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	270.880	-
	447.156	243.357

b) 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	7.547.034	6.465.527
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	3.315.678	2.653.972
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	2.631.317	1.738.647
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	557.183	599.605
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	1.184.487	640.500
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	314.016	267.467
HSBC Bank'tan ekonomist danışmanlık geliri	129.000	81.837
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	23.446	15.474
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	12	1.708
	15.702.173	12.464.737

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	1.742.742	1.253.000
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	670.325	533.501
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	255.973	262.831
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	200.766	226.577
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	150.459	120.831
HSBC Group yönetici giderleri	110.194	65.417
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	63.900	52.882
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	44.106	175.324
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	56.873	59.656
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	55.442	15.128
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	443	427
	3.351.223	2.765.574

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.833.678 TL (1 Ocak - 31 Mart 2017: 5.962.830 TL)'dir.
- d) Grup, 27 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 20.757.285 TL kar dağıtım yapma kararı almıştır (2017: 39.908.447 TL).

15 - 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 "Ba1" ile derecelendirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları (Devamı)

31 Mart 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	5.441.531	18.203.781	9.584	825	58.075.355	18.050.853	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.441.531	18.203.781	9.584	825	58.075.355	18.050.853	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	4.847.802	11.733.634	8.113	-	51.965.053	21.328.605	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.847.802	11.733.634	8.113	-	51.965.053	21.328.605	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.287	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(60.287)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.’deki 30.115.628 TL (31 Aralık 2017: 24.678.003 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Mart 2018						
Ticari borçlar	8.093.557	8.093.557	8.093.557	-	-	-
Diğer borçlar	23.306.776	23.306.776	2.549.491	20.757.285	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	873.512	873.512	873.512	-	-	-
Toplam yükümlülükler	32.273.845	32.273.845	11.516.560	20.757.285	-	-

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2017						
Ticari borçlar	5.919.533	5.919.533	5.919.533	-	-	-
Diğer borçlar	1.156.565	1.156.565	1.156.565	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	747.865	747.865	747.865	-	-	-
Toplam yükümlülükler	7.823.963	7.823.963	7.823.963	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	3.914.601	991.314	-	-	3.177.867	842.511	-	-
Toplam varlıklar	3.914.601	991.314	-	-	3.177.867	842.511	-	-
Ticari borçlar	314.984	-	9.062	48.909	173.400	-	38.401	-
Toplam yükümlülükler	314.984	-	9.062	48.909	173.400	-	38.401	-
Net yabancı para pozisyonu	3.599.617	991.314	(9.062)	(48.909)	3.004.467	842.511	(38.401)	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2018	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	391.460	(391.460)	391.460	(391.460)
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	391.460	(391.460)	391.460	(391.460)

Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.410)	4.410	(4.410)	4.410
5- Avro riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.410)	4.410	(4.410)	4.410

GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde

7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(27.088)	27.088	(27.088)	27.088
8- GBP riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(27.088)	27.088	(27.088)	27.088
Toplam (3+6+9)	359.962	(359.962)	359.962	(359.962)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	317.787	(317.787)	317.787	(317.787)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	317.787	(317.787)	317.787	(317.787)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
Toplam (3+6)	300.447	(300.447)	300.447	(300.447)

iv. Sermaye yönetimi

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

Grup, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunun, Vakıf Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik fonunun, Garanti Emeklilik tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik fonunun, Avivasa Emeklilik tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 13 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Mart 2017: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirleri ve performans priminin toplamı 4.710.316 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2017: 3.783.779 TL).

.....