

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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..	5-34
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	16
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	16-17
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	18
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	19
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	20
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	20-21
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	21
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR .....	22-23
DİPNOT 11 HASILAT .....	23
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	24
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	24-26
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	27-28
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	29-33
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	33
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	34

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

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Cari dönem (İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2019	Yeniden düzenlenmiş Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>99.947.046</b>	<b>101.239.307</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	62.300.187	47.852.042
Finansal yatırımlar	5	10.561.699	15.211.942
Ticari alacaklar	6	26.447.961	37.884.099
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	3.664.864	4.791.677
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		22.783.097	33.092.422
Diğer alacaklar	7	10.668	9.064
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	10.668	9.064
Peşin ödenmiş giderler		614.662	281.435
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		614.662	281.435
Diğer dönen varlıklar		11.869	725
<b>Duran varlıklar</b>		<b>8.409.424</b>	<b>4.685.175</b>
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	4.767.105	1.466.418
Maddi olmayan duran varlıklar	9	148.856	42.825
Peşin ödenmiş giderler		16.803	120
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		16.803	120
Ertelenmiş vergi varlığı	13	2.135.088	1.834.240
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>108.356.470</b>	<b>105.924.482</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>18.817.474</b>	<b>16.152.770</b>
Ticari borçlar	6	6.150.186	5.042.393
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	933.166	681.231
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		5.217.020	4.361.162
Diğer borçlar	7	1.302.948	1.528.373
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.302.948	1.528.373
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	2.357.132	1.840.978
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		627.024	-
Kısa vadeli karşılıklar		7.230.134	6.929.549
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		6.886.928	6.574.068
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		343.206	355.481
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.150.050	811.477
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	742.851	393.433
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		407.199	418.044
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>5.352.069</b>	<b>1.743.823</b>
Uzun vadeli karşılıklar		2.011.632	1.743.823
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.011.632	1.743.823
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		3.340.437	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>84.186.927</b>	<b>88.027.889</b>
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		(726.502)	(556.468)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(726.502)	(556.468)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.122.768	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	14.857.592	12.377.810
Geçmiş yıllar karları	10	15.671.942	11.508.031
Net dönem karı		21.476.888	31.791.509
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>108.356.470</b>	<b>105.924.482</b>

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

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	51.044.812	17.402.973	56.371.659	17.800.789
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(4.487.557)	(1.562.594)	(5.366.074)	(1.669.899)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>46.557.255</b>	<b>15.840.379</b>	<b>51.005.585</b>	<b>16.130.890</b>
Pazarlama giderleri		(2.354.762)	(800.740)	(3.477.887)	(1.094.801)
Genel yönetim giderleri	12	(28.237.603)	(9.067.670)	(26.210.458)	(8.477.332)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		507.016	63.802	274.664	(133.950)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(709)	(50)	(1.904)	(447)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>16.471.197</b>	<b>6.035.721</b>	<b>21.590.000</b>	<b>6.424.360</b>
Temettü gelirleri		69.378	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		13.125.849	3.914.908	8.094.908	3.647.432
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(461.782)	(107.158)	(229.641)	(199.869)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>29.204.642</b>	<b>9.843.471</b>	<b>29.455.267</b>	<b>9.871.923</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>					
- Dönem vergi (gideri)/geliri	13	(7.980.644)	(2.762.580)	(7.421.108)	(2.556.529)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	13	252.890	589.648	157.096	374.798
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>21.476.888</b>	<b>7.670.539</b>	<b>22.191.255</b>	<b>7.690.192</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(170.034)</b>	<b>(274.522)</b>	<b>155.637</b>	<b>(152.899)</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(217.992)	(351.951)	199.534	(196.025)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		47.958	77.429	(43.897)	43.126
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>(170.034)</b>	<b>(274.522)</b>	<b>155.637</b>	<b>(152.899)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>21.306.854</b>	<b>7.396.017</b>	<b>22.346.892</b>	<b>7.537.293</b>

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

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
<b>1 Ocak 2018 (Dönem başı)</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(654.705)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>10.337.082</b>	<b>12.553.776</b>	<b>21.752.268</b>	<b>76.895.428</b>
Transferler		-	-	-	-	2.040.728	19.711.540	(21.752.268)	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	155.637	-	-	-	22.191.255	22.346.892
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	22.191.255	22.191.255
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	155.637	-	-	-	-	155.637
Kar payları	10	-	-	-	-	-	(20.757.285)	-	(20.757.285)
<b>30 Eylül 2018 (Dönem sonu)</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(499.068)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>12.377.810</b>	<b>11.508.031</b>	<b>22.191.255</b>	<b>78.485.035</b>
<b>1 Ocak 2019 (Dönem başı)</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(556.468)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>12.377.810</b>	<b>11.508.031</b>	<b>31.791.509</b>	<b>88.027.889</b>
Transferler		-	-	-	-	2.479.782	29.311.727	(31.791.509)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(170.034)	-	-	-	21.476.888	21.306.854
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	21.476.888	21.476.888
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(170.034)	-	-	-	-	(170.034)
Kar payları	10	-	-	-	-	-	(25.147.816)	-	(25.147.816)
<b>30 Eylül 2019 (Dönem sonu)</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(726.502)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>14.857.592</b>	<b>15.671.942</b>	<b>21.476.888</b>	<b>84.186.927</b>

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

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>1.413.707</b>	<b>(2.926.839)</b>
Dönem karı		21.476.888	22.191.255
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>1.527.480</b>	<b>4.220.832</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	900.013	134.698
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.416.604	4.128.124
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.440.771	4.128.124
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(24.167)	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(12.525.001)	(6.991.053)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(12.525.001)	(6.991.053)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		8.110	(314.949)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		7.727.754	7.264.012
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>16.113.141</b>	<b>2.972.487</b>
Finansal yatırımlardaki (artış) azalış		4.650.243	5.137.725
Ticari alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		11.436.138	(5.906.325)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		1.126.813	542.325
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) azalış		10.309.325	(6.448.650)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(12.748)	(9.169)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(1.604)	(2.105)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(11.144)	(7.064)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(349.910)	419.655
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		440.396	121.683
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		251.935	104.985
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		188.461	16.698
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(50.978)	3.208.918
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		-	(243.357)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(50.978)	3.452.275
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>39.117.509</b>	<b>29.384.574</b>
Ödenen temettü		(25.147.816)	(20.757.285)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(5.091.496)	(5.582.545)
Vergi ödemeleri		(7.464.490)	(5.971.583)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(149.850)</b>	<b>(33.410)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(149.850)	(33.410)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.350)	-
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(134.500)	(33.410)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları</b>		<b>12.544.155</b>	<b>6.936.666</b>
Alınan Temettüleri		69.378	-
Ödenen Temettüleri		-	-
Alınan Faiz		12.474.777	6.936.666
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)</b>		<b>13.808.012</b>	<b>3.976.417</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>(8.110)</b>	<b>314.949</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)</b>		<b>13.799.902</b>	<b>4.291.366</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>43.623.645</b>	<b>47.108.475</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>57.423.547</b>	<b>51.399.841</b>

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

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

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Hisse adedi
HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”)	100,00	7.000.000	700.000.000
	<b>100,00</b>	<b>7.000.000</b>	<b>700.000.000</b>

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

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

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

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 51’dir (31 Aralık 2018: 55).

#### *Özet konsolide finansal tabloların onaylanması*

30 Eylül 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 08 Kasım 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına 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 ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

#### **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.

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

###### (b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

###### i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

###### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

###### TFRS 16'ya geçiş:

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

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

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

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

##### **Varlıklar**

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 4.156.881

##### **Kaynaklar**

Kiralama yükümlülüğü 4.156.881

##### **Yeni muhasebe politikalarının özeti**

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

##### **Kullanım hakkı varlıkları**

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

##### **Kira Yükümlülükleri**

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

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

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

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

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

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

##### **Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar**

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

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

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

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

### 30 EYLÜL 2019 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, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir.

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

##### **TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

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

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

##### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

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

##### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir.

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

##### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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

### 30 EYLÜL 2019 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 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

###### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

###### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

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

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçmiş dönem finansal tabloları ile tutarlı olması açısından 17.828.149 TL SPK’ya verilen teminatlar ‘Nakit ve nakit benzerleri’ hesabından ‘İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar’ hesabına sınıflandırılmıştır.

##### (e) Raporlama para birimi

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

##### (f) 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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,6591	5,2609
Avro	6,1836	6,0280
İngiliz Sterlini	6,9487	6,6528

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

### 30 EYLÜL 2019 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

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

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Grup, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başladığı için önceki dönem özet konsolide finansal tablolarında etkisi görülmemektedir. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait özet konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

###### (a) Finansal varlıklar

Grup'un finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, ticari alacakları ve finansal yatırımlarından oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” ile “Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Grup yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

##### (i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'ta “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” hesabında izlenmektedir.

##### (ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari borçlar” kalemlerini içermektedir.

##### (iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

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

##### Finansal Araçların Bilanço Dışı Bırakılması

Grup, bir finansal varlığı, yalnızca, aşağıdaki durumlarda finansal tablo dışı bırakır:

- Finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya
  - Finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı hakları devretmesi ya da
  - Finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı hakları elde tutması ancak aşağıdaki şartı karşılayan bir anlaşma kapsamında, nakit akışlarının bir ya da birden fazla alıcıya ödenmesi konusunda bir mükellefiyeti üstlenmesi:
- Grubun, nihai alıcılar adına tahsil ettiği her türlü nakdi önemli bir gecikme olmaksızın alıcılara havale etme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bununla birlikte, söz konusu nakdin, tahsil tarihi ile havale tarihi arasındaki kısa dönemde, nakit ve nakit benzerlerine yapılan yatırımlar dışındaki bir yatırımda kullanılması mümkün değildir. Nakit ve nakit benzerlerine yapılan yatırımdan kazanılan faiz ise nihai alıcılara aktarılır.

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığından 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar (*) (**)	62.300.187	47.852.042
- Vadeli mevduat	41.014.181	39.004.403
- Vadesiz mevduat	21.286.006	8.847.639
	<b>62.300.187</b>	<b>47.852.042</b>

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 61.945.959 TL’si (31 Aralık 2018: 32.609.510 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

(\*\*) Banka mevduatlarının 4.864.283 TL (31 Aralık 2018: 4.196.886 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

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

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	11,00	1 Ekim 2019	22.887.950
TL	11,00	1 Ekim 2019	18.126.231
			<b>41.014.181</b>
31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	21,50	2 Ocak 2019	24.418.693
TL	17,50	2 Ocak 2019	9.585.710
TL	22,90	4 Şubat 2019	5.000.000
			<b>39.004.403</b>

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Nakit ve nakit benzerleri (*)	62.300.187	80.201.419
Müşteri varlıkları (-)	(4.864.283)	(28.534.523)
Faiz tahakkukları (-)	(12.357)	(267.055)
		<b>57.423.547</b>
		<b>51.399.841</b>

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

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

### 30 EYLÜL 2019 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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar		
- Devlet tahvilleri	10.561.699	15.211.942
	<b>10.561.699</b>	<b>15.211.942</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un elinde bulunan kısa vadeli finansal yatırımlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri (*)	10.300.000	10.014.458	10.561.699	15.700.000	14.887.377	15.211.942
			<b>10.561.699</b>			<b>15.211.942</b>

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %13,70’dir (31 Aralık 2018: %20,82).

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

(\*) Grup, sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.’ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.’nin 2016/110 no’lu duyurusundaki beheri 0,084 teklif fiyatı ile değerlemiştir.

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

### 30 EYLÜL 2019 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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Ticari alacaklar</b>		
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)</b>		
Danışmanlık ücreti alacakları	1.607.940	3.928.767
Portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	1.806.746	714.423
Komisyon geliri tahakkuku	187.274	97.680
Diğer ticari alacaklar	62.904	50.807
	<b>3.664.864</b>	<b>4.791.677</b>

<b>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Takasbank işlem teminatları (*)	16.500.402	17.828.149
Kredili müşterilerden alacaklar	5.381.552	11.690.176
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	454.906	3.165.761
Müşterilerden alacaklar	334.533	373.690
Komisyon geliri tahakkuku	106.385	32.996
Şüpheli ticari alacaklar	75.922	75.922
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(75.922)	(75.922)
Diğer ticari alacaklar	5.319	1.650
	<b>22.783.097</b>	<b>33.092.422</b>

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %19,28 ve %26,28 aralığındadır (31 Aralık 2018: %29,03 ve %35,03 aralığındadır). Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla mevcut kullandığı bu krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 19.049.422 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2018: 28.084.085 TL).

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Ticari borçlar</b>		
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)</b>		
Ödenecek yansıtma bedeli	260.659	192.211
Acentelere ödenecek komisyonlar	639.577	409.880
Müşterilere borçlar (*)	32.930	79.140
	<b>933.166</b>	<b>681.231</b>

<b>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Müşterilere borçlar (*)	4.831.353	4.117.746
Diğer ticari borçlar	385.667	243.416
	<b>5.217.020</b>	<b>4.361.162</b>

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ilişkili ve ilişki olmayan taraflara içerisinde yer alan müşterilere borçlar bakiyesinin toplamı 4.864.283 TL (31 Aralık 2018: 4.196.886 TL) olup, bu tutar Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

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

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Diğer kısa vadeli alacaklar</b>		
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)</b>		
Personelden alacaklar	10.668	9.064
	<b>10.668</b>	<b>9.064</b>

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>		
<b>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	31.532	34.274
Ödenecek personel vergileri	527.988	742.159
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	238.854	367.132
Ödenecek müşteri vergileri	274.216	211.494
Satıcılar	230.358	173.314
	<b>1.302.948</b>	<b>1.528.373</b>

#### 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019	Özel Makine, tesis maliyetler	Döşeme ve ve cihazlardemirbaşlar	Taahhüt veKullanım Hakkı Araçlar	Varlığı (*)	Toplam	
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	-	20.173	-	1.446.245	4.156.881	5.623.299
İlaveler	-	-	-	15.350	-	15.350
Amortisman gideri (-)	-	4.676	-	230.174	636.694	871.544
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>15.497</b>	<b>-</b>	<b>1.231.421</b>	<b>3.520.187</b>	<b>4.767.105</b>
Maliyet	8.782	155.359	65.429	1.511.465	4.156.881	5.897.916
Birikmiş amortisman (-)	8.782	139.862	65.429	280.044	636.694	1.130.811
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>15.497</b>	<b>-</b>	<b>1.231.421</b>	<b>3.520.187</b>	<b>4.767.105</b>

(\*) Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 3.520.187 TL, birikmiş amortismanı 636.694 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 627.024 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 3.340.437 TL ve faiz gideri 447.275 TL'dir.

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

### 30 EYLÜL 2019 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 (Devamı)

31 Aralık 2018	Özel maliyetler	Taşıt, araç ve gereçleri	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	3	-	197	154	354
İlaveler	-	1.496.115	24.939	-	1.521.054
Amortisman gideri (-)	3	49.870	4.963	154	54.990
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>1.446.245</b>	<b>20.173</b>	<b>-</b>	<b>1.466.418</b>
Maliyet	8.782	1.496.115	155.359	65.429	1.725.685
Birikmiş amortisman (-)	8.782	49.870	135.186	65.429	259.267
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>1.446.245</b>	<b>20.173</b>	<b>-</b>	<b>1.466.418</b>

#### 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

##### 30 Eylül 2019

##### Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2019	42.825
İlaveler	134.500
İtfa payları (-)	28.469
<b>Net defter değeri</b>	<b>148.856</b>

Maliyet	4.775.942
Birikmiş itfa payları (-)	4.627.086

<b>Net defter değeri</b>	<b>148.856</b>
--------------------------	----------------

##### 31 Aralık 2018

##### Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2018	171.794
İlaveler	8.471
İtfa payları (-)	137.440
<b>Net defter değeri</b>	<b>42.825</b>

Maliyet	4.641.442
Birikmiş itfa payları (-)	4.598.617

<b>Net defter değeri</b>	<b>42.825</b>
--------------------------	---------------

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

### 30 EYLÜL 2019 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

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

Hissedarlar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	100,00	7.000.000	99,87	6.990.646
Diğer	-	-	0,13	9.354
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>7.000.000</b>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
<b>Toplam sermaye</b>		<b>31.784.239</b>		<b>31.784.239</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

#### Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	14.857.592	12.377.810
	<b>14.857.592</b>	<b>12.377.810</b>

#### Geçmiş yıllar karları ve ödenen temettü

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karı 15.671.942 TL (31 Aralık 2018: 11.508.031 TL) tutarındadır.

Şirket'in 27 Mart 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, 26 Eylül 2019 tarihinde Şirket ortaklarına 25.147.816 TL kar payı ödenmiştir. (27 Nisan 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınan karara istinaden 31 Temmuz 2018 tarihinde Şirket ortaklarına 20.757.285 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır). 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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### 11 - HASILAT

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılatın kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>	<b>51.044.812</b>	<b>17.402.973</b>	<b>56.371.659</b>	<b>17.800.789</b>
Aracılık komisyon gelirleri	18.924.247	6.977.623	23.934.217	8.431.457
Fon yönetimi komisyonları	16.791.456	6.423.660	14.624.575	4.767.617
Danışmanlık gelirleri	9.646.574	2.413.251	8.377.346	2.241.592
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	3.493.129	1.146.782	6.084.631	1.723.725
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.990.860	376.323	1.982.545	763.719
Fon aracılık komisyonları	198.546	65.334	214.670	66.599
Kurumsal Finansman gelirleri	-	-	1.153.675	-
Diğer komisyon gelirleri	-	-	-	(193.920)
<b>İade ve indirimler (-)</b>	<b>(4.487.557)</b>	<b>(1.562.594)</b>	<b>(5.366.074)</b>	<b>(1.669.899)</b>
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(4.433.019)	(1.556.353)	(5.267.327)	(1.625.207)
Fon komisyon iadeleri (-)	(54.538)	(6.241)	(98.747)	(44.692)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>46.557.255</b>	<b>15.840.379</b>	<b>51.005.585</b>	<b>16.130.890</b>

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

### 30 EYLÜL 2019 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, 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	18.547.878	5.762.273	15.157.663	4.947.656
Vergi resim ve harçlar	2.328.106	773.502	2.516.378	832.528
Haberleşme giderleri	1.786.750	723.757	1.496.413	594.010
Bilgi teknolojileri giderleri	1.329.335	412.558	1.604.596	437.125
Bakım onarım giderleri	930.895	304.785	886.035	339.993
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	900.013	302.717	134.698	45.641
HSBC Grup giderleri	851.493	272.040	1.251.814	507.779
Seyahat giderleri	324.988	136.077	187.536	94.283
Ulaşım giderleri	294.532	96.259	530.288	207.361
Denetçi avukat müşavir giderleri	241.137	75.522	251.349	85.733
Aidat giderleri	219.663	82.347	188.071	92.271
Temsil ve ağırlama giderleri	38.231	23.963	22.999	11.535
Büro muhtelif giderleri	27.856	13.258	53.107	18.429
Kira giderleri	-	-	602.297	200.765
Diğer	416.726	88.612	1.327.214	62.223
	<b>28.237.603</b>	<b>9.067.670</b>	<b>26.210.458</b>	<b>8.477.332</b>

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

### 30 EYLÜL 2019 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 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:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	7.980.644	9.437.437
Peşin ödenen vergiler (-)	(5.623.512)	(7.596.459)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>2.357.132</b>	<b>1.840.978</b>

Grup’un, 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri	7.980.644	2.762.580	7.421.108	2.556.529
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(252.890)	(589.648)	(157.096)	(374.798)
<b>Vergi gideri</b>	<b>7.727.754</b>	<b>2.172.932</b>	<b>7.264.012</b>	<b>2.181.731</b>

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

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

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	29.204.642	29.455.267
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(6.425.021)	(6.480.159)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi,net	(1.302.733)	(783.853)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(7.727.754)</b>	<b>(7.264.012)</b>

#### *Ertelenen vergi*

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	6.400.504	1.408.111	6.164.685	1.356.231
Kıdem tazminatı karşılığı	2.011.632	442.559	1.743.823	383.641
Kullanılmamış izin karşılığı	486.424	107.013	409.383	90.064
Dava karşılığı	343.206	75.505	355.481	78.206
Gider tahakkukları	1.055.850	232.286	255.606	56.233
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>2.265.474</b>		<b>1.964.375</b>
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	65.002	1.181.861	65.002
Gelir tahakkukları	-	-	25.528	5.616
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	277.792	61.114	270.531	59.517
Faaliyet harcı	19.413	4.270	-	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>		<b>130.386</b>		<b>130.135</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, (net)</b>		<b>2.135.088</b>		<b>1.834.240</b>

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

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)</b>		
HSBC Bank A.Ş.	61.945.959	32.609.510
	<b>61.945.959</b>	<b>32.609.510</b>
<b>Ticari alacaklar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Bank Plc. - Danışmanlık ücreti alacakları	1.497.966	3.808.854
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından Fon yönetim ücreti alacakları	1.806.746	714.423
HSBC Bank Plc. - Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	187.274	97.680
HSBC Bank A.Ş. 'den diğer ticari alacaklar	62.904	50.807
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. Danışmanlık ücreti alacakları	109.974	119.913
	<b>3.664.864</b>	<b>4.791.677</b>
<b>Kısa vad eli diğer alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Personelden alacaklar	10.668	9.064
	<b>10.668</b>	<b>9.064</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)</b>		
HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	639.577	409.880
HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	260.659	192.211
HSBC Bank Plc müşteriler kalemine ilişkin olarak ilişkili taraflara diğer ticari borçlar	32.930	79.140
	<b>933.166</b>	<b>681.231</b>
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
HSBC Group IT gider karşılığı	153.710	-
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	272.039	85.232
HSBC Global Asset Management - Yönetim gider karşılığı	165.492	223.638
HSBC Bank A.Ş. - Acenta komisyon gider karşılığı	77.260	22.363
HSBC Bank A.Ş. - Gider yansıtma karşılığı	74.350	62.200
	<b>742.851</b>	<b>393.433</b>

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

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

- b) 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:</b>		
HSBC Bank Plc’den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	15.984.033	22.676.043
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	12.455.137	10.240.385
HSBC Bank Plc’den sağlanan ICM Hizmet geliri	4.635.052	3.997.335
HSBC Bank Plc’den sağlanan Global Research geliri	3.465.563	3.208.356
HSBC Bank’dan alınan mevduat faizi	6.026.467	2.630.720
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	1.049.425	837.891
HSBC Bank AŞ’den ekonomist danışmanlık geliri	465.570	387.000
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	124.038	71.419
HSBC Bank Plc’den sağlanan kredi faiz geliri	118.858	4.234
	<b>44.324.143</b>	<b>44.053.383</b>

#### İlişkili taraflara ödenen giderler:

HSBC Bank’a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	3.080.147	4.229.992
HSBC Bank’a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.329.335	1.604.596
HSBC Bank’a ödenen VİOP komisyonları	1.195.979	827.398
HSBC Bank Plc. - Group yönetici giderleri	381.951	734.782
HSBC Bank’a ödenen kira giderleri	636.695	602.297
HSBC Group Investment Central’dan alınan hizmetler	469.542	517.032
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi kredi primleri	156.893	209.937
HSBC Bank’a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	232.869	202.052
HSBC Bank’a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	232.311	171.056
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	175.872	154.483
HSBC Bank’a ödenen teminat mektubu gideri	1.314	1.438
	<b>7.892.908</b>	<b>9.255.063</b>

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.155.697 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 12.228.114 TL)’dir.

- d) Şirket’in 27 Mart 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurul kararına istinaden 26 Eylül 2019 tarihinde ortaklara 25.147.816 TL kar payı dağıtmıştır (2018: 27 Nisan 2018 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 20.757.285 TL kar payı dağıtımını yapmıştır) (Dipnot 10) .

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

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

Grup faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup, finansal risklerini ana ortağı seviyesinde 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. Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Grup'un ticari alacaklarının önemli bir kısmı da yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

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

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

## 30 EYLÜL 2019 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)

30 Eylül 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>3.664.864</b>	<b>22.783.097</b>	<b>10.668</b>	-	<b>62.300.187</b>	<b>11.903.271</b>	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.664.864	22.783.097	10.668	-	62.300.187	11.903.271	-
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 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>4.791.677</b>	<b>33.092.422</b>	<b>9.064</b>	-	<b>47.852.042</b>	<b>16.533.514</b>	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.791.677	33.092.422	9.064	-	47.852.042	16.533.514	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalardaki mevduat tutarının içerisinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.’deki 61.945.959 TL (31 Aralık 2018: 32.609.510 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2019 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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Eylül 2019	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı nakit Değeri	çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	6.150.186	6.150.186	6.150.186	-	-	-
Diğer borçlar	1.302.948	1.302.948	1.302.948	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.150.050	1.150.050	1.150.050	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>8.603.184</b>	<b>8.603.184</b>	<b>8.603.184</b>	-	-	-

31 Aralık 2018	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı nakit Değeri	çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	5.042.393	5.042.393	5.042.393	-	-	-
Diğer borçlar	1.528.373	1.528.373	1.528.373	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	811.477	811.477	811.477	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>7.382.243</b>	<b>7.382.243</b>	<b>7.382.243</b>	-	-	-

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

###### a. Döviz pozisyonu riski

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

	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	15.955.070	2.700.854	-	96.517	4.019.505	661.803	34.020	50.017
Ticari alacaklar	1.607.943	284.134	-	-	3.894.365	740.247	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>17.563.012</b>	<b>2.984.988</b>	-	<b>96.517</b>	<b>7.913.870</b>	<b>1.402.050</b>	<b>34.020</b>	<b>50.017</b>
Ticari borçlar	648.680	41.250	27.825	34.997	675.827	41.250	37.100	35.350
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>648.680</b>	<b>41.250</b>	<b>27.825</b>	<b>34.997</b>	<b>675.827</b>	<b>41.250</b>	<b>37.100</b>	<b>35.350</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>16.914.332</b>	<b>2.943.738</b>	<b>(27.825)</b>	<b>61.520</b>	<b>7.238.043</b>	<b>1.360.800</b>	<b>(3.080)</b>	<b>14.667</b>

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2019</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	3.331.782	(3.331.782)	3.331.782	(3.331.782)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.331.782</b>	<b>(3.331.782)</b>	<b>3.331.782</b>	<b>(3.331.782)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(34.412)	34.412	(34.412)	34.412
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>(34.412)</b>	<b>34.412</b>	<b>(34.412)</b>	<b>34.412</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
7-GBP net varlık/yükümlülüğü	85.496	(85.496)	85.496	(85.496)
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9-GBP net etki (7+8)</b>	<b>85.496</b>	<b>(85.496)</b>	<b>85.496</b>	<b>(85.496)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>3.382.866</b>	<b>(3.382.866)</b>	<b>3.382.866</b>	<b>(3.382.866)</b>
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2018</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	1.431.807	(1.431.807)	1.431.807	(1.431.807)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.431.807</b>	<b>(1.431.807)</b>	<b>1.431.807</b>	<b>(1.431.807)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>(3.713)</b>	<b>3.713</b>	<b>(3.713)</b>	<b>3.713</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
7-GBP net varlık/yükümlülüğü	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9-GBP net etki (7+8)</b>	<b>19.515</b>	<b>(19.515)</b>	<b>19.515</b>	<b>(19.515)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>1.447.609</b>	<b>(1.447.609)</b>	<b>1.447.609</b>	<b>(1.447.609)</b>

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

### 30 EYLÜL 2019 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)

##### 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 Grup, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar	11.903.271	15.211.942
- Gerçeğe uygun değer farkı k/z 'ye yansıtılan finansal varlıklar	11.903.271	15.211.942
Bankadaki vadeli mevduat	41.014.181	39.004.403
Kredili müşterilerden alacaklar	5.381.552	11.690.176

Şirket'in bilançosunda değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### iii. Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

#### 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2019 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

##### 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, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 16.647.126 TL'dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 14.676.252 TL).