

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

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve DİPNOTLAR**

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

## 1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

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

## 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>131.420.840</b>	<b>113.327.224</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	87.242.739	67.763.640
Finansal yatırımlar	5	9.839.856	9.712.101
Ticari alacaklar	6	32.987.880	35.564.073
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	5.435.148	6.594.366
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		27.552.732	28.969.707
Diğer alacaklar	7	14.073	10.092
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	14.073	10.092
Peşin ödenmiş giderler		1.293.641	264.380
Diğer dönen varlıklar		42.651	12.938
<b>Duran varlıklar</b>		<b>7.476.505</b>	<b>8.036.526</b>
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	4.424.732	4.719.231
Maddi olmayan duran varlıklar	9	163.093	183.683
Peşin ödenmiş giderler		634.299	16.803
Ertelenmiş vergi varlığı	13	912.809	1.775.237
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>138.897.345</b>	<b>121.363.750</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>51.166.505</b>	<b>19.338.995</b>
Ticari borçlar	6	13.491.851	7.564.359
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	939.945	1.031.136
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.551.906	6.533.223
Diğer borçlar	7	28.373.090	1.583.535
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	25.195.609	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.177.481	1.583.535
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	3.685.581	2.097.904
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		1.722.892	765.053
Kısa vadeli karşılıklar		2.448.628	5.978.525
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.199.248	5.674.145
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		249.380	304.380
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.444.463	1.349.619
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	828.016	758.196
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		616.447	591.423
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.781.639</b>	<b>5.253.107</b>
Uzun vadeli karşılıklar		1.848.693	1.912.670
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.848.693	1.912.670
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		1.932.946	3.340.437
<b>Özkaynaklar</b>		<b>83.949.201</b>	<b>96.771.648</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	10	(459.046)	(569.880)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(459.046)	(569.880)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	10	1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.122.768	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	17.342.153	14.857.592
- Yasal yedekler		17.342.153	14.857.592
Geçmiş yıllar karları	10	22.079.869	15.671.942
Net dönem karı		12.079.218	33.904.987
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>138.897.345</b>	<b>121.363.750</b>

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	25.837.453	19.105.285
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(3.096.040)	(1.675.691)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>22.741.413</b>	<b>17.429.594</b>
Genel yönetim giderleri	12	(8.914.391)	(10.473.793)
Pazarlama giderleri		(1.412.730)	(858.719)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		487.911	81.224
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(335)	(333)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>12.901.868</b>	<b>6.177.973</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		3.802.161	4.485.663
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(145.941)	(4.831)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>16.558.088</b>	<b>10.658.805</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(4.478.870)</b>	<b>(3.535.212)</b>
- Dönem vergi gideri	13	(3.815.799)	(2.861.049)
- Ertelemiş vergi geliri / (gideri)	13	(663.071)	(674.163)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>12.079.218</b>	<b>7.123.593</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>110.834</b>	<b>(52.238)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		142.095	(66.971)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(31.261)	14.733
<b>Diğer kapsamlı (gider) / gelir</b>		<b>110.834</b>	<b>(52.238)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>12.190.052</b>	<b>7.071.355</b>

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veva giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veva giderler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
<b>1 Ocak 2019</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	10	-	-	-	-	2.479.782	29.311.727	(31.791.509)	-	-
Kar payları	10	-	-	-	-	-	(25.147.816)	-	(25.147.816)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(52.238)	-	-	-	7.123.593	7.071.355	7.071.355
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	7.123.593	7.123.593	7.123.593
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	(52.238)	-	-	-	-	(52.238)	(52.238)
<b>31 Mart 2019</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(608.706)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>14.857.592</b>	<b>15.671.942</b>	<b>7.123.593</b>	<b>69.951.428</b>	
<b>1 Ocak 2020</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(569.880)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>14.857.592</b>	<b>15.671.942</b>	<b>34.088.097</b>	<b>96.954.758</b>	
Transferler	10	-	-	-	-	2.484.561	31.603.536	(34.088.097)	-	-
Kar payları	10	-	-	-	-	-	(25.195.609)	-	(25.195.609)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	110.834	-	-	-	12.079.218	12.190.052	12.190.052
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	12.079.218	12.079.218	12.079.218
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	110.834	-	-	-	-	110.834	110.834
<b>31 Mart 2020</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>(459.046)</b>	<b>1.122.768</b>	<b>17.342.153</b>	<b>22.079.869</b>	<b>12.079.218</b>	<b>83.949.201</b>	

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2020	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>12.123.557</b>	<b>(13.641.447)</b>
Dönem karı		12.079.218	7.123.593
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>4.256.916</b>	<b>1.389.043</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	315.088	85.583
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.379.261	1.751.367
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.430.362	1.751.367
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(51.101)	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.836.740)	(3.768.063)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.836.740)	(3.768.063)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(79.563)	(215.056)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		4.478.870	3.535.212
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>14.345.167</b>	<b>(3.034.268)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(127.755)	(648.607)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		2.576.193	(15.873.687)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(906.613)	(35.223)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.646.757)	(788.340)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		488.255	80.435
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		13.961.844	14.231.154
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>30.681.301</b>	<b>5.478.368</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.515.931)	(7.569.720)
Vergi ödemeleri		(12.436.516)	(11.550.095)
Diğer nakit çıkışları		394.703	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>-</b>	<b>(27.349)</b>
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları/girişleri		-	(27.349)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>1.844.745</b>	<b>3.769.085</b>
Alınan faiz		1.844.745	3.769.085
Ödenen temettü		-	-
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)</b>		<b>13.968.302</b>	<b>(9.899.711)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>79.563</b>	<b>215.056</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)</b>		<b>14.047.865</b>	<b>(9.684.655)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>61.434.270</b>	<b>61.451.794</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>75.482.135</b>	<b>51.767.139</b>

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

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

### 31 MART 2020 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.

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

### 31 MART 2020 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)

31 Mart 2020 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.

#### ***Bağlı ortaklık;***

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Mart 2020 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2019 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	% 100	% 100	Portföy yönetimi

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

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 49’dur (31 Aralık 2019: 48).

#### ***Finansal tabloların onaylanması***

31 Mart 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 11 Haziran 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

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

## 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki 31 Mart 2020 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 esas alınmıştır.

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

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

#### Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

31 Mart 2020 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 yayımlanmıştır. 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.

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

### 31 MART 2020 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)

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 amortismanına tabi 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.

##### **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.

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

Grup, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibarı 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 değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

### 31 MART 2020 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)

###### **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:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun 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 dağıtımı) 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.

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

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

### 31 MART 2020 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)

###### **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 ölçbilmektedirler.

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 olmamıştır.

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

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

###### **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 yayınlamıştır. 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.

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

### 31 MART 2020 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)

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

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. 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 çıktıların 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. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

###### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

### 31 MART 2020 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)

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

###### UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

###### (e) Raporlama para birimi

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

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket, Kiralama İşlemleri (TMS 17) yerine geçen TFRS 16 Kiralamalar standardını finansal tablolarında ilk kez uygulamaya başlamıştır. 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. Şirket, 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 konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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

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

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

##### *Kur değişiminin etkileri*

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

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506
İngiliz Sterlini	8,0579	7,7765

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar (*)	87.242.739	67.763.640
- Vadeli mevduat	71.593.297	58.372.420
- Vadesiz mevduat (**)	15.649.442	9.391.220
	<b>87.242.739</b>	<b>67.763.640</b>

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 86.729.036 TL’si (31 Aralık 2019: 67.392.235 TL) ilişkili banka ve kuruluşlardadır (Dipnot 14).

(\*\*) Banka mevduatlarının 11.750.210 TL (31 Aralık 2019: 6.310.972 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	7,00	1 Nisan 2020	29.464.795
TL	7,00	1 Nisan 2020	23.557.647
TL karşılığı USD	0,10	28 Nisan 2020	18.570.855
			<b>71.593.297</b>
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,50	2 Ocak 2020	21.828.884
TL	6,50	2 Ocak 2020	22.276.511
TL karşılığı USD	1,80	15 Ocak 2020	14.267.025
			<b>58.372.420</b>

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	87.242.739	67.763.640
Müşteri varlıkları (-)	(11.750.210)	(6.310.972)
Faiz tahakkukları (-)	(10.393)	(18.398)
	<b>75.482.135</b>	<b>61.434.270</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
Kısa vadeli finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar			9.839.856			9.712.101
			<b>9.839.856</b>			<b>9.712.101</b>

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %10,19'dur (31 Aralık 2019: %10,51).

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin 10.100.000 TL tutarındaki kısmı işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2019: 10.100.000 TL).

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
Uzun vadeli finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
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, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 0,084 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

#### 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)</b>		
Danışmanlık ücreti alacakları	2.067.229	3.494.466
Portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	3.058.101	2.790.543
Komisyon geliri tahakkuku	148.042	156.750
Diğer ticari alacaklar	161.776	152.607
	<b>5.435.148</b>	<b>6.594.366</b>
<b>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Takasbank işlem teminatları	22.923.236	20.222.867
Kredili müşterilerden alacaklar	3.399.295	5.784.536
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	484.513	2.492.347
Müşterilerden alacaklar	641.185	324.064
Şüpheli ticari alacaklar	74.986	74.986
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(74.986)	(74.986)
Komisyon geliri tahakkuku	99.526	138.946
Diğer ticari alacaklar	4.977	6.947
	<b>27.552.732</b>	<b>28.969.707</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %12,07 ve %16,07 aralığındadır (31 Aralık 2019: %14,38 ve %21,38 aralığındadır).

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 10.385.802 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2019: 18.625.510 TL).

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)</b>		
Acentelere ödenecek komisyonlar	878.673	949.526
Müşterilere borçlar (*)	61.272	81.610
	<b>939.945</b>	<b>1.031.136</b>
<b>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Müşterilere borçlar (*)	11.688.938	6.229.362
Diğer ticari borçlar	862.968	303.861
	<b>12.551.906</b>	<b>6.533.223</b>

(\*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 11.750.210 TL (31 Aralık 2019: 6.310.972 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup hesaplarında nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

#### 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)</b>		
Personelden alacaklar	14.073	10.092
	<b>14.073</b>	<b>10.092</b>
<b>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek personel vergileri	1.949.043	504.247
Satıcılar	229.595	398.009
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	303.580	417.008
Ödenecek müşteri vergileri	537.624	221.464
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	157.639	42.807
	<b>3.177.481</b>	<b>1.583.535</b>
<b>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 14)</b>		
Ödenecek temettü	25.195.609	-
	<b>25.195.609</b>	<b>-</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020	Özel Makine, tesis maliiyetler	Döşeme ve ve cihazlar	Demirbaşlar	Taahhüt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı (*)	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	-	21.841	-	1.154.697	3.542.693	4.719.231
İlaveler	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	-	1.954	-	76.724	215.821	294.499
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>19.887</b>	<b>-</b>	<b>1.077.973</b>	<b>3.326.872</b>	<b>4.424.732</b>
Maliyet	8.782	163.263	65.429	1.511.465	4.551.292	6.300.231
Birikmiş amortisman (-)	8.782	143.376	65.429	433.492	1.224.420	1.875.499
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>19.887</b>	<b>-</b>	<b>1.077.973</b>	<b>3.326.872</b>	<b>4.424.732</b>

(\*) Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 3.326.872 TL, birikmiş amortismanı 215.821 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 1.722.892 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 1.932.946 TL ve faiz gideri 117.374 TL'dir.

31 Aralık 2019	Özel Makine, tesis maliiyetler	Döşeme ve ve cihazlar	Demirbaşlar	Taahhüt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı (*)	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	-	20.173	-	1.446.245	4.551.292	6.017.710
İlaveler	-	7.903	-	15.350	-	23.253
Amortisman gideri (-)	-	6.235	-	306.898	1.008.599	1.321.732
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>21.841</b>	<b>-</b>	<b>1.154.697</b>	<b>3.542.693</b>	<b>4.719.231</b>
Maliyet	8.782	163.263	65.429	1.511.465	4.551.292	6.300.231
Birikmiş amortisman (-)	8.782	141.422	65.429	356.768	1.008.599	1.581.000
<b>Net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>21.841</b>	<b>-</b>	<b>1.154.697</b>	<b>3.542.693</b>	<b>4.719.231</b>

#### 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	183.683
İlaveler	-
İtfa payları (-)	20.590
<b>Net defter değeri, 31 Mart 2020</b>	<b>163.093</b>
Maliyet	4.828.442
Birikmiş itfa payları (-)	4.665.349
<b>Net defter değeri, 31 Mart 2020</b>	<b>163.093</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2019	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	42.825
İlaveler	187.000
İtfa payları (-)	46.142
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2019</b>	<b>183.683</b>
Maliyet	4.828.442
Birikmiş itfa payları (-)	4.644.759
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2019</b>	<b>183.683</b>

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	100,00	7.000.000	100,00	7.000.000
<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>

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ana ortak Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

#### Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	17.342.153	14.857.592
	<b>17.342.153</b>	<b>14.857.592</b>

##### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar

Bu finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden kaydedilmiş kazançlar tutarı olan 1.122.768 TL (31 Aralık 2019: 1.122.768 TL) özsermaye içindeki “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

##### Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 459.046 TL’dir (31 Aralık 2019: 569.880 TL). Bahsi geçen tutar, Grup’un özkaynakları altında “Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları” hesabı içerisinde yer almaktadır.

##### Geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Geçmiş yıllar karları	16.373.717	9.965.790
<b>Toplam geçmiş yıl karları</b>	<b>22.079.869</b>	<b>15.671.942</b>

Grup’un 30 Mart 2020 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 25.195.609 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2020 tarihinde yapılması planlanmıştır. (2019: 27 Mart 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurulu’nda, 26 Eylül 2019 tarihinde Şirket ortaklarına 25.147.816 TL kar payı ödenmiştir).

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

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

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

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

#### 11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>	<b>25.837.454</b>	<b>19.105.285</b>
Fon yönetimi komisyonları	11.018.177	4.877.762
Aracılık komisyon gelirleri	10.146.598	6.807.143
Danışmanlık gelirleri	2.408.751	5.161.002
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.938.912	1.293.116
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	227.456	896.883
Fon aracılık komisyonları	97.560	69.379
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>	<b>(3.096.041)</b>	<b>(1.675.691)</b>
Acentelere ödenen komisyonlar ve müşteri komisyon iadeleri	(3.096.041)	(1.675.691)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>22.741.413</b>	<b>17.429.594</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel ücret ve giderleri	4.936.987	6.535.684
Vergi resim ve harçlar	1.141.412	914.395
Haberleşme giderleri	467.205	520.481
Bilgi teknolojileri giderleri	449.650	592.754
Bakım onarım giderleri	346.917	295.453
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	315.089	85.583
HSBC Grup giderleri	298.168	745.302
Seyahat giderleri	107.052	67.403
Denetçi avukat müşavir giderleri	60.852	91.680
Aidat giderleri	56.136	55.406
Ulaşım giderleri	54.512	98.833
Büro muhtelif giderleri	35.013	4.346
Temsil ve ağırlama giderleri	10.179	5.475
Diğer	635.218	460.998
	<b>8.914.390</b>	<b>10.473.793</b>

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22 (2019: %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

### 31 MART 2020 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:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	14.024.192	12.298.486
Peşin ödenen vergiler (-)	(10.338.611)	(9.709.117)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>3.685.581</b>	<b>2.589.369</b>

Grup’un, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	3.815.799	2.861.049
Ertelenen vergi (geliri) / gideri	663.071	674.163
<b>Vergi gideri</b>	<b>4.478.870</b>	<b>3.535.212</b>

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	16.558.088	10.658.805
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.642.779)	(2.344.937)
Diğer	(836.091)	(1.190.275)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(4.478.870)</b>	<b>(3.535.212)</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### *Ertelenen vergi*

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.848.693	406.712	1.912.670	420.787
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	1.548.293	340.624	5.244.332	1.153.753
Kullanılmamış izin karşılığı	650.955	143.210	429.813	94.559
Gider tahakkukları	571.798	125.796	837.717	184.298
Dava karşılığı	249.380	54.864	304.380	66.964
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>1.071.206</b>		<b>1.920.361</b>
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	65.002	1.181.861	65.002
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	273.578	60.187	277.792	61.114
Gelir tahakkukları	79.563	17.504	86.398	19.008
Faaliyet harcı	71.389	15.706	-	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>		<b>158.399</b>		<b>145.124</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>		<b>912.807</b>		<b>1.775.237</b>

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)</b>		
HSBC Bank A.Ş.	86.729.036	67.392.235
	<b>86.729.036</b>	<b>67.392.235</b>

##### **Ticari alacaklar (Dipnot 6)**

HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	3.058.101	2.790.543
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	1.959.157	3.374.036
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	161.776	152.607
HSBC Bank Plc.'den diğer ticari alacaklar	148.042	156.750
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	108.072	120.430
	<b>5.435.148</b>	<b>6.594.366</b>

##### **Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)**

Personelden alacaklar	14.073	10.092
	<b>14.073</b>	<b>10.092</b>

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

### 31 MART 2020 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)

##### Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)

HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	878.673	949.526
HSBC Bank Plc müşteriler kalemine ilişkin olarak ilişkili taraflara diğer ticari borçlar	61.272	81.610
	<b>939.945</b>	<b>1.031.136</b>

##### Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 7)

Ödenecek temettü	25.195.609	-
	<b>25.195.609</b>	-

##### Kısa vadeli diğer yükümlülükler

HSBC Group Investment - Yönetim gider karşılığı	378.286	80.118
HSBC Group IT gider karşılığı	275.522	248.427
HSBC Bank A.Ş. - Acenta komisyon gider karşılığı	72.405	94.031
HSBC Global Asset Management - Yönetim gider karşılığı	70.422	271.370
HSBC Bank A.Ş. - Gider yansıtma karşılığı	31.381	17.750
	<b>828.016</b>	<b>711.696</b>

- b) 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:</b>		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	9.617.635	3.345.169
HSBC Bank Plc'den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	7.924.850	5.781.634
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	1.112.000	982.535
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	844.258	1.455.275
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	767.594	3.625.583
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	350.657	366.729
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	241.976	30.031
HSBC Bank'tan ekonomist danışmanlık geliri	178.500	155.190
HSBC Bank Plc'den sağlanan faiz geliri	1.178	80.384
	<b>21.038.648</b>	<b>15.822.530</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>İlişkili taraflara ödenen giderler:</b>		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	2.432.235	1.221.000
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	449.650	592.753
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	420.544	376.554
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	205.852	212.232
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	172.207	614.562
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	140.986	71.664
HSBC Group yönetici giderleri	125.961	130.739
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	84.020	67.231
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	63.464	56.556
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	32.839	61.613
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	252	235
	<b>4.128.010</b>	<b>3.405.139</b>

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.958.142 TL (1 Ocak - 31 Mart 2019: 6.236.528 TL)'dir.
- d) Grup, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 25.195.609 TL kar dağıtım yapma kararı almıştır (2019: 25.147.816 TL).

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

##### Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup, finansal risklerini Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Grup'un Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Grup Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

##### *i. Kredi riski açıklamaları*

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

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

Aşağıdaki tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Grup'un portföyünde bulunan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

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

## 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### i. Kredi riski açıklamaları (Devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>31 Mart 2020</b>							
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>5.435.148</b>	<b>27.552.732</b>	<b>14.073</b>	<b>-</b>	<b>87.242.739</b>	<b>11.181.428</b>	<b>-</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.435.148	27.552.732	14.073	-	87.242.739	11.181.428	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	74.986	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(74.986)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-
	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>31 Aralık 2019</b>							
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>6.594.366</b>	<b>28.969.707</b>	<b>10.092</b>	<b>-</b>	<b>67.763.640</b>	<b>11.053.673</b>	<b>-</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.594.366	28.969.707	10.092	-	67.763.640	11.053.673	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75.922	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(75.922)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.’deki 86.729.036 TL (31 Aralık 2019: 67.392.235 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

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

### 31 MART 2020 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Mart 2020	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	13.491.851	13.491.851	13.491.851	-	-	-
Diğer borçlar	28.373.090	28.373.090	3.177.481	25.195.609	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.444.463	1.444.463	1.444.463	-	-	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	3.655.838	3.655.838	-	1.722.892	1.932.946	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>46.965.242</b>	<b>46.965.242</b>	<b>18.113.795</b>	<b>26.918.501</b>	<b>1.932.946</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2019	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	7.564.359	7.564.359	7.564.359	-	-	-
Diğer borçlar	1.583.535	1.583.535	1.583.535	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.349.619	1.349.619	1.349.619	-	-	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	4.105.490	4.105.490	-	765.053	3.340.437	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>14.603.003</b>	<b>14.603.003</b>	<b>10.497.513</b>	<b>765.053</b>	<b>3.340.437</b>	<b>-</b>

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	21.753.750	3.272.624	-	53.281	16.911.145	2.777.147	-	53.281
Ticari alacaklar	2.067.227	317.254	-	-	3.445.365	580.017	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>23.820.977</b>	<b>3.589.878</b>	<b>-</b>	<b>53.281</b>	<b>20.356.562</b>	<b>3.357.164</b>	<b>-</b>	<b>53.281</b>
Ticari borçlar	335.704	41.250	9.275	-	491.771	41.250	37.100	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>335.704</b>	<b>41.250</b>	<b>9.275</b>	<b>-</b>	<b>491.771</b>	<b>41.250</b>	<b>37.100</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>23.485.273</b>	<b>3.548.628</b>	<b>(9.275)</b>	<b>53.281</b>	<b>19.864.791</b>	<b>3.315.914</b>	<b>(37.100)</b>	<b>53.281</b>

#### 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>31 Mart 2020</b>				

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	4.624.572	(4.624.572)	4.624.572	(4.624.572)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>4.624.572</b>	<b>(4.624.572)</b>	<b>4.624.572</b>	<b>(4.624.572)</b>

Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.384)	13.384	(13.384)	13.384
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(13.384)</b>	<b>13.384</b>	<b>(13.384)</b>	<b>13.384</b>

GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

7- GBP net varlık/yükümlülüğü	85.866	(85.866)	85.866	(85.866)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>85.866</b>	<b>(85.866)</b>	<b>85.866</b>	<b>(85.866)</b>

<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>4.697.055</b>	<b>(4.697.055)</b>	<b>4.697.055</b>	<b>(4.697.055)</b>
-----------------------	------------------	--------------------	------------------	--------------------

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2019</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	3.939.438	(3.939.438)	3.939.438	(3.939.438)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.939.438</b>	<b>(3.939.438)</b>	<b>3.939.438</b>	<b>(3.939.438)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık / (yükümlülük)	(49.347)	49.347	(49.347)	49.347
5- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(49.347)</b>	<b>49.347</b>	<b>(49.347)</b>	<b>49.347</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
7- GBP net varlık / (yükümlülük)	82.867	(82.867)	82.867	(82.867)
8- GBP riskinden korunan kısım	-	-	-	-
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>82.867</b>	<b>(82.867)</b>	<b>82.867</b>	<b>(82.867)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>3.972.958</b>	<b>(3.972.958)</b>	<b>3.972.958</b>	<b>(3.972.958)</b>

##### iv. Sermaye yönetimi

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

Grup, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

#### 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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 2019: 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) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 11.337.107 TL'dir. (1 Ocak – 31 Mart 2019: 4.849.861 TL).

.....