

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	5-32
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-19
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	20-21
DİPNOT 11 HASILAT	21
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	22
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23-24
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-31
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	32

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		118.129.816	89.535.276
Nakit ve nakit benzerleri	4	91.600.735	51.965.053
Finansal yatırımlar	5	14.849.308	19.987.033
Ticari alacaklar	6	11.088.445	16.581.436
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	4.305.477	4.847.802
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.782.968	11.733.634
Diğer alacaklar	7	10.218	8.113
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	10.218	8.113
Peşin ödenmiş giderler		573.993	993.641
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	200.766	803.063
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		373.227	190.578
Diğer dönen varlıklar		7.117	-
Duran varlıklar		2.910.462	2.898.611
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	21.735	354
Maddi olmayan duran varlıklar	9	49.125	171.794
Peşin ödenmiş giderler		120	180
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		120	180
Ertelenmiş vergi varlığı	13	1.497.910	1.384.711
Toplam varlıklar		121.040.278	92.433.887
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		40.896.431	13.834.592
Ticari borçlar	6	29.931.829	5.919.533
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	1.164.595	1.059.610
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		28.767.234	4.859.923
Diğer borçlar	7	1.957.367	1.156.565
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.957.367	1.156.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	2.326.460	876.935
Kısa vadeli karşılıklar		5.371.167	5.133.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.004.686	4.833.213
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		366.481	300.481
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.309.608	747.865
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	889.482	243.357
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		420.126	504.508
Uzun vadeli yükümlülükler		1.658.812	1.703.867
Uzun vadeli karşılıklar		1.658.812	1.703.867
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.658.812	1.703.867
Özkaynaklar		78.485.035	76.895.428
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(499.068)	(654.705)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(499.068)	(654.705)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		-	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		-	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	12.377.810	10.337.082
Geçmiş yıllar karları	10	12.630.799	12.553.776
Net dönem karı		22.191.255	21.752.268
Toplam kaynaklar		121.040.278	92.433.887

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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	56.371.659	17.800.789	42.872.127	13.411.967
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(5.366.074)	(1.669.899)	(4.187.401)	(1.409.806)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		51.005.585	16.130.890	38.684.726	12.002.161
Pazarlama giderleri		(3.477.887)	(1.094.801)	(2.418.189)	(776.492)
Genel yönetim giderleri	12	(26.210.458)	(8.477.332)	(22.704.171)	(7.256.757)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		274.664	(133.950)	649.782	486.850
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(1.904)	(447)	(1.860)	(29)
Esas faaliyet karı		21.590.000	6.424.360	14.210.288	4.455.733
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		8.094.908	3.647.432	5.517.168	1.620.434
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(229.641)	(199.869)	(295.347)	(83.203)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		29.455.267	9.871.923	19.432.109	5.992.964
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi (gideri)/geliri	13	(7.421.108)	(2.556.529)	(4.761.380)	(1.454.298)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	13	157.096	374.798	255.574	240.964
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		22.191.255	7.690.192	14.926.303	4.779.630
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		155.637	(152.899)	(199.526)	(55.094)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		199.534	(196.025)	(249.407)	(68.868)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(43.897)	43.126	49.881	13.774
Diğer kapsamlı gider		155.637	(152.899)	(199.526)	(55.094)
Toplam kapsamlı gelir		22.346.892	7.537.293	14.726.777	4.724.536

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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları			
1 Ocak 2017 (Dönem başı)		7.000.000	24.784.239	19.818.482	(450.453)	1.122.768	21.070.768	21.910.055	95.255.859
Transferler	10	-	-	2.300.924	-	-	19.609.131	(21.910.055)	-
Ödenen temettü	10	-	-	(11.782.324)	-	-	(28.126.123)	-	(39.908.447)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(199.526)	-	-	14.926.303	14.726.777
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	14.926.303	14.926.303
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	(199.526)	-	-	-	(199.526)
30 Eylül 2017 (Dönem sonu)		7.000.000	24.784.239	10.337.082	(649.979)	1.122.768	12.553.776	14.926.303	70.074.189
31 Aralık 2017		7.000.000	24.784.239	10.337.082	(654.705)	1.122.768	12.553.776	21.752.268	76.895.428
Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Not 2.D)		-	-	-	-	(1.122.768)	1.122.768	-	-
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018 (Dönem başı)		7.000.000	24.784.239	10.337.082	(654.705)	-	13.676.544	21.752.268	76.895.428
Transferler	10	-	-	2.040.728	-	-	19.711.540	(21.752.268)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	-	(20.757.285)	-	(20.757.285)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	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
30 Eylül 2018 (Dönem sonu)		7.000.000	24.784.239	12.377.810	(499.068)	-	12.630.799	22.191.255	78.485.035

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 2018 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 2018	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		8.472.477	(24.301.877)
Dönem karı		22.191.255	14.926.303
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.220.832	4.452.877
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	134.698	137.828
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.128.124	4.631.046
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.128.124	4.631.046
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.991.053)	(5.004.217)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(6.991.053)	(5.004.217)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(314.949)	(17.112)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	199.526
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		7.264.012	4.505.806
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		14.371.803	4.932.160
Finansal yatırımlardaki (artış) azalış		5.137.725	6.483.745
Ticari alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		5.492.991	83.998
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(9.169)	(1.330.711)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		419.655	-
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		121.683	(83.025)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		3.208.918	(221.847)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		40.783.890	24.311.340
Ödenen temettü		(20.757.285)	(39.908.447)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(5.582.545)	(3.764.001)
Vergi ödemeleri		(5.971.583)	(4.940.769)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		6.903.256	5.117.218
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(33.410)	-
Alınan faiz		6.936.666	5.117.218
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B)		15.375.733	(19.184.659)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		314.949	17.112
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		15.690.682	(19.167.547)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	47.108.475	67.682.383
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	62.799.157	48.514.836

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

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

1 - 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.

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)”ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’ye (“HSBC Portföy”) devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Hisse adedi
HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”)	99,87	6.990.646	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	100,00	7.000.000	700.000.000

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

1 - 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 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 52’dir (31 Aralık 2017: 55).

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 09 Kasım 2018 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 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/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 2017 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.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 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 2018 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 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 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,9902	3,7719
Avro	6,9505	4,5155
İngiliz Sterlini	7,8079	5,0803

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını uygulamaktadır. Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla portföyünde taşıdığı finansal varlıkları için beklenen kredi zararı hesaplanması etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, bu konu ile ilgili herhangi bir açılış düzeltmesi yapılmamıştır.

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

TFRS 9’un uygulanması muhasebe politikalarında finansal varlıkların ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırılmasında ve ölçümünde değişikliklere sebep olmuştur. Önceki uygulamaya uygun olarak “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” portföyünde sınıflandırılan sermayede payı temsil eden Borsa İstanbul A.Ş.’ye ait payların tamamı, cari dönemde uygulanan TFRS 9 muhasebe politikaları ile birlikte “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” portföyünde sınıflanmıştır. Buna bağlı olarak geçiş tarihinde ilgili menkul değerlerin defter değerlerine ait, vergi sonrası 1.112.768 TL “Geçmiş yıllar karları” içerisine sınıflandırılmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Ticari borçlar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanı sıra TMS 39’da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2018 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 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS 9 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

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 değer 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar (*)	80.201.419	45.384.458
- Vadeli mevduat	47.056.754	39.869.595
- Vadesiz mevduat (**)	33.144.665	5.514.863
VIOP nakit işlem teminatları	11.399.316	6.580.595
	91.600.735	51.965.053

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 65.754.612 TL'si (31 Aralık 2017: 24.678.003 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 28.534.523 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

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

30 Eylül 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	24,00	15 Ekim 2018	13.818.580
TL	22,75	1 Ekim 2018	32.358.098
USD karşılığı TL	3,75	12 Ekim 2018	643.596
EUR karşılığı TL	0,25	5 Ekim 2018	236.480
			47.056.754

31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	14,00	8 Ocak 2018	14.340.032
TL	8,00	2 Ocak 2018	20.010.790
TL	14,95	9 Şubat 2018	5.518.773
			39.869.595

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2017
Nakit ve nakit benzerleri	91.600.735	51.965.053	52.971.064
Müşteri varlıkları (-)	(28.534.523)	(4.643.910)	(4.390.389)
Faiz tahakkukları (-)	(267.055)	(212.668)	(65.839)
	62.799.157	47.108.475	48.514.836

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar		
- Devlet tahvilleri	14.849.308	19.987.033
	14.849.308	19.987.033

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un elinde bulunan kısa vadeli finansal yatırımlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri (*)	15.700.000	14.847.596	14.849.308	19.670.000	19.332.665	19.987.033
			14.849.308			19.987.033

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %24,50'dir (31 Aralık 2017: %12,97).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar		
- Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)(**)	1.341.572	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)(**)	-	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) Önceki uygulamaya uygun olarak "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" portföyünde sınıflandırılan sermayede payı temsil eden Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait payların tamamı, cari dönemde uygulanan TFRS 9 muhasebe politikaları ile birlikte "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" portföyünde sınıflanmıştır. Buna bağlı olarak geçiş tarihinde ilgili menkul değerlerin defter değerlerine ait, vergi sonrası 1.112.768 TL "Geçmiş yıllar karları" içerisine sınıflandırılmıştır (Dipnot 2.D).

(**) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)		
Danışmanlık ücreti alacakları	2.852.577	3.177.868
Portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	956.603	1.011.109
Komisyon geliri tahakkuku	360.456	198.322
Diğer ticari alacaklar	135.841	460.503
	4.305.477	4.847.802
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	5.981.818	10.145.820
Portföy yönetim ücreti alacakları	538.721	1.357.288
Müşterilerden alacaklar	199.706	158.146
Komisyon geliri tahakkuku	59.736	68.933
Şüpheli ticari alacaklar	75.922	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(75.922)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	2.987	3.447
	6.782.968	11.733.634

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %26,20 ve %30,20 aralığındadır (31 Aralık 2017: %15,27 ve %19,27 aralığındadır). Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla mevcut kullandığı bu krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 25.802.493 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2017: 35.856.672 TL).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)		
Ödenecek yansıtma bedeli	568.673	-
Acentelere ödenecek komisyonlar	537.553	632.911
Müşterilere borçlar (*)	58.369	-
Diğer ticari borçlar	-	426.699
	1.164.595	1.059.610
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar (*)	28.476.154	4.643.910
Diğer ticari borçlar	291.080	216.013
	28.767.234	4.859.923

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili ve ilişki olmayan taraflara içerisinde yer alan müşterilere borçlar bakiyesinin toplamı 28.534.523 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli alacaklar		
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Personelden alacaklar	10.218	8.113
	10.218	8.113

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli borçlar		
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	667.268	89.268
Ödenecek personel vergileri	486.003	464.231
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	280.413	266.635
Ödenecek müşteri vergileri	369.214	224.060
Satıcılar	154.469	112.371
	1.957.367	1.156.565

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	3	197	154	354
İlaveler	-	24.939	-	24.939
Amortisman gideri (-)	-	3.404	154	3.558
Net defter değeri	3	21.732	-	21.735
Maliyet	8.782	155.359	65.429	229.570
Birikmiş amortisman (-)	8.779	133.627	65.429	207.835
Net defter değeri	3	21.732	-	21.735

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2018	171.794
İlaveler	8.471
İtfa payları (-)	131.140
Net defter değeri	49.125

Maliyet	4.641.442
Birikmiş itfa payları (-)	4.592.317

Net defter değeri	49.125
--------------------------	---------------

31 Aralık 2017

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2017	299.282
İlaveler	52.161
İtfa payları (-)	179.649
Net defter değeri	171.794

Maliyet	4.632.971
Birikmiş itfa payları (-)	4.461.177

Net defter değeri	171.794
--------------------------	----------------

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	99,87	6.990.646	99,87	6.990.646
Diğer	0,13	9.354	0,13	9.354
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	7.000.000	100,00	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	12.377.810	10.337.082
	12.377.810	10.337.082

Geçmiş yıllar karları ve ödenen temettü

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karı 12.630.799 TL (31 Aralık 2017: 12.553.776 TL) tutarındadır.

Şirket'in 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 (2017: 31 Mart 2017 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 39.908.447 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır).

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılatın kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	56.371.659	17.800.789	42.872.127	13.411.967
Aracılık komisyon gelirleri	23.934.217	8.431.457	19.642.096	6.149.644
Fon yönetimi komisyonları	14.624.575	4.767.617	12.011.435	4.216.935
Danışmanlık gelirleri	8.377.346	2.241.592	5.639.762	1.443.505
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	6.084.631	1.723.725	4.403.207	1.210.900
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.982.545	763.719	303.245	90.139
Fon aracılık komisyonları	214.670	66.599	246.658	86.732
Kurumsal Finansman gelirleri	1.153.675	-	5.892	-
Diğer komisyon gelirleri	-	(193.920)	619.832	214.112
Hizmet gelirlerinden indirimler	(5.366.074)	(1.669.899)	(4.187.401)	(1.409.806)
Acentelere ödenen komisyonlar ve müşteri komisyon iadeleri	(5.366.074)	(1.669.899)	(4.187.401)	(1.409.806)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	51.005.585	16.130.890	38.684.726	12.002.161

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	15.157.663	4.947.656	13.845.667	4.376.343
Vergi resim ve harçlar	2.516.378	832.528	1.973.650	605.501
Bilgi teknolojileri giderleri	1.604.596	437.125	1.527.810	496.108
Haberleşme giderleri	1.496.413	594.010	1.219.512	380.445
HSBC Grup giderleri	1.251.814	507.779	584.204	238.404
Bakım onarım giderleri	886.035	339.993	685.481	227.739
Kira giderleri	602.297	200.765	679.731	226.577
Ulaşım giderleri	530.288	207.361	404.825	133.181
Denetçi avukat müşavir giderleri	251.349	85.733	275.403	67.205
Aidat giderleri	188.071	92.271	217.469	80.571
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	134.698	45.641	137.828	45.462
Seyahat giderleri	187.536	94.283	87.864	35.317
Büro muhtelif giderleri	53.107	18.429	32.682	10.025
Temsil ve ağırlama giderleri	22.999	11.535	1.960	421
Diğer	1.327.214	62.223	1.030.085	333.458
	26.210.458	8.477.332	22.704.171	7.256.757

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22 (2017: %20)’dir. 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunan 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 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	7.421.108	5.781.888
Peşin ödenen vergiler (-)	(5.094.648)	(4.904.953)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	2.326.460	876.935

Grup’un, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem vergi gideri	7.421.108	2.556.529	4.761.380	1.454.298
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(157.096)	(374.798)	(255.574)	(240.964)
Vergi gideri	7.264.012	2.181.731	4.505.806	1.213.334

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	29.455.267	19.432.109
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (2017: %20)	(6.480.159)	(3.886.422)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(783.853)	(619.384)
Vergi gideri	(7.264.012)	(4.505.806)

Ertelenen vergi

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	4.596.470	1.011.223	4.474.612	984.415
Kıdem tazminatı karşılığı	1.658.812	364.939	1.703.867	340.773
Kullanılmamış izin karşılığı	408.216	89.807	358.601	78.892
Dava karşılığı	366.481	80.626	300.481	66.106
Gider tahakkukları	406.411	89.411	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		1.636.006		1.470.186
Finansal varlıkların değerleme farkı	1.181.861	65.002	1.181.861	59.093
Gelir tahakkukları	295.469	65.003	-	-
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	21.083	4.638	131.910	26.382
Faaliyet harcı	15.690	3.453	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		138.096		85.475
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		1.497.910		1.384.711

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	65.754.612	24.678.003
	65.754.612	24.678.003
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. - Danışmanlık ücreti alacakları	2.761.587	3.304.181
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından Fon yönetim ücreti alacakları	956.603	1.069.136
HSBC Bank Plc. - Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	445.557	259.000
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	50.740	116.902
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. Danışmanlık ücreti alacakları	90.990	98.583
	4.305.477	4.847.802
Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	10.218	8.113
	10.218	8.113
Peşin ödenmiş giderler		
HSBC Bank A.Ş. - Kira bedeli	200.766	803.063
	200.766	803.063
Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	537.553	632.911
HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	568.673	-
HSBC Bank Plc müşteriler kalemine ilişkin olarak ilişkili taraflara diğer ticari borçlar	58.369	-
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. - Ticari borçlar	-	426.699
	1.164.595	1.059.610
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	615.910	-
HSBC Global Asset Management - Yönetim gider karşılığı	193.398	173.399
HSBC Bank A.Ş. - Acenta komisyon gider karşılığı	53.609	47.771
HSBC Bank A.Ş. - Gider yansıtma karşılığı	26.565	22.187
	889.482	243.357

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	22.676.043	18.141.424
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	10.240.385	8.550.839
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	3.997.335	2.966.922
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	3.208.356	1.881.593
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	2.630.720	1.352.598
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	837.891	935.967
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	387.000	245.512
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	71.419	59.293
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	4.234	6.681
	44.053.383	34.140.829

İlişkili taraflara ödenen giderler:

HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	4.229.992	3.595.834
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.604.596	1.527.810
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	827.398	557.001
HSBC Bank Plc. - Group yönetici giderleri	734.782	294.644
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	602.297	679.731
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	517.032	289.546
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	209.937	34.566
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	202.052	162.269
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	171.056	182.052
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	154.483	120.341
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.438	1.780
	9.255.063	7.445.574

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.228.114 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 10.554.323 TL)'dir.
- d) Şirket'in 27 Nisan 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurul kararına istinaden 31 Temmuz 2018 tarihinde ortaklara 20.757.285 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır (2017: 31 Mart 2017 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 39.908.447 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır) (Dipnot 10) .

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 2018 ve 31 Aralık 2017 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. Grup’un portföyünde bulunan tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody’s tarafından “Ba2” ile derecelendirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	4.305.477	6.782.968	10.218	-	91.600.735	16.190.880	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.305.477	6.782.968	10.218	-	91.600.735	16.190.880	-
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	-	-	-	-	-	-	-

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

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içerisinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.’deki 65.754.612 TL (31 Aralık 2017: 24.678.003 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
30 Eylül 2018						
Ticari borçlar	29.931.829	29.931.829	29.931.829	-	-	-
Diğer borçlar	1.957.367	1.957.367	1.957.367	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.309.608	1.309.608	1.309.608	-	-	-
Toplam yükümlülükler	33.198.804	33.198.804	33.198.804	-	-	-

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	4.891.282	711.875	34.023	50.017	-	-	-	-
Ticari alacaklar	2.852.577	476.207	-	-	3.177.867	842.511	-	-
Toplam varlıklar	7.743.859	1.188.082	34.023	50.017	3.177.867	842.511	-	-
Ticari borçlar	(1.534.630)	(41.250)	(27.825)	(140.132)	(173.400)	-	(38.401)	-
Toplam yükümlülükler	(1.534.630)	(41.250)	(27.825)	(140.132)	(173.400)	-	(38.401)	-
Net yabancı para pozisyonu	6.209.229	1.146.832	6.198	(90.115)	3.004.467	842.511	(38.401)	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

30 Eylül 2018

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1-ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	686.975	(686.975)	686.975	(686.975)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	686.975	(686.975)	686.975	(686.975)

Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde

4-Avro net varlık/yükümlülüğü	4.308	(4.308)	4.308	(4.308)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	4.308	(4.308)	4.308	(4.308)

GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde

7-GBP net varlık/yükümlülüğü	(70.361)	70.361	(70.361)	70.361
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP net etki (7+8)	(70.361)	70.361	(70.361)	70.361

Toplam (3+6+9)	620.922	(620.922)	620.922	(620.922)
-----------------------	----------------	------------------	----------------	------------------

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

31 Aralık 2017

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1-ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	317.787	(317.787)	317.787	(317.787)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	317.787	(317.787)	317.787	(317.787)

Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde

4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340

Toplam (3+6)	300.447	(300.447)	300.447	(300.447)
---------------------	----------------	------------------	----------------	------------------

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	16.190.880	19.987.033
- Gerçeğe uygun değer farkı k/z 'ye yansıtılan finansal varlıklar	16.190.880	19.987.033
Bankadaki vadeli mevduat	47.056.754	39.869.595
Kredili müşterilerden alacaklar	5.981.818	10.145.820

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27 Mart 2018 tarihli ve Beşiktaş 11. Noterliği'nin 11300 sayısı ile Olağanüstü Genel Kurul Kararı 23 Mayıs 2018 tarihli 9584 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış ve Şirket'in bağlı ortaklığı olan HSBC Portföy Yönetimi A.Ş'nin 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.000.000 TL olan ödenmiş çıkarılmış sermayesini, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 5.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili sermaye artırımı kararı SPK'nın iznine tabi olup, 5 Temmuz 2018 tarih ve 2018/28 sayılı SPK bülteninde bu artırımı kararına SPK tarafından izin verilmiştir.

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

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

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, kurumsal alanda kurmuş olduğu toplam 13 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunu, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet emeklilik yatırım fonunu, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonu, Garanti Emeklilik A.Ş tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik fonu ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2017: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 14.676.252 TL’dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 12.011.435 TL).

.....