

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (“TFRS”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda finans sektörü faaliyetleri hasılatı kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 75.931.731 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.(b) ve 14 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının aracılık komisyonları, fon yönetim komisyonları, danışmanlık gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan kalemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2019

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21-22
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-26
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	27
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	29-30
DİPNOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
DİPNOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	31-32
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	32
DİPNOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	33
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	33
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-35
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-38
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-43
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	45

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		101.239.307	89.535.276
Nakit ve nakit benzerleri	4	65.680.191	51.965.053
Finansal yatırımlar	5	15.211.942	19.987.033
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		15.211.942	19.987.033
Ticari alacaklar	6	20.055.950	16.581.436
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	4.791.677	4.847.802
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		15.264.273	11.733.634
Diğer alacaklar	7	9.064	8.113
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	9.064	8.113
Peşin ödenmiş giderler	12	281.435	993.588
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	21	-	803.063
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		281.435	190.525
Diğer dönen varlıklar	12	725	53
Duran varlıklar		4.685.175	2.898.611
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		1.341.572	1.341.572
Maddi duran varlıklar	8	1.466.418	354
Maddi olmayan duran varlıklar	9	42.825	171.794
Peşin ödenmiş giderler	12	120	180
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		120	180
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1.834.240	1.384.711
Toplam varlıklar		105.924.482	92.433.887
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		16.152.770	13.834.592
Ticari borçlar	6	5.042.393	5.919.533
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	681.231	1.059.610
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.361.162	4.859.923
Diğer borçlar	7	1.528.373	1.156.565
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.528.373	1.156.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	1.840.978	876.935
Kısa vadeli karşılıklar		6.929.549	5.133.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	6.574.068	4.833.213
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	355.481	300.481
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	811.477	747.865
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	393.433	243.357
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		418.044	504.508
Uzun vadeli yükümlülükler		1.743.823	1.703.867
Uzun vadeli karşılıklar		1.743.823	1.703.867
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	1.743.823	1.703.867
Özkaynaklar		88.027.889	76.895.428
Ödenmiş sermaye	13	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	24.784.239	24.784.239
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(556.468)	(654.705)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(556.468)	(654.705)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	1.122.768	1.122.768
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		1.122.768	1.122.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	12.377.810	10.337.082
- Yasal yedekler		12.377.810	10.337.082
Geçmiş yıllar karları	13	11.508.031	12.553.776
Net dönem karı		31.791.509	21.752.268
Toplam kaynaklar		105.924.482	92.433.887

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	75.931.731	60.265.887
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	14	(6.916.649)	(6.078.673)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		69.015.082	54.187.214
Genel yönetim giderleri	15	(35.667.926)	(30.771.383)
Pazarlama giderleri	15	(4.405.234)	(3.566.666)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	335.210	180.691
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(1.946)	(1.860)
Esas faaliyet karı		29.275.186	20.027.996
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	11.541.081	7.176.675
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	(64.558)	(132.203)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		40.751.709	27.072.468
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(8.960.200)	(5.320.200)
- Dönem vergi gideri	19	(9.437.437)	(5.781.888)
- Ertelenmiş vergi geliri	19	477.237	461.688
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		31.791.509	21.752.268
Pay başına kazanç		4,54	3,11
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		98.237	(204.252)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	11	125.945	(255.315)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi		(27.708)	51.063
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		98.237	(204.252)
Toplam kapsamlı gelir		31.889.746	21.548.016

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2017		7.000.000	24.784.239	(450.453)	1.122.768	19.818.482	21.070.768	21.910.055	95.255.859
Transferler		-	-	-	-	2.300.924	19.609.131	(21.910.055)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(204.252)	-	-	-	21.752.268	21.548.016
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	21.752.268	21.752.268
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(204.252)	-	-	-	-	(204.252)
Kar payları	13	-	-	-	-	(11.782.324)	(28.126.123)	-	(39.908.447)
31 Aralık 2017	13	7.000.000	24.784.239	(654.705)	1.122.768	10.337.082	12.553.776	21.752.268	76.895.428
1 Ocak 2018		7.000.000	24.784.239	(654.705)	1.122.768	10.337.082	12.553.776	21.752.268	76.895.428
Transferler		-	-	-	-	2.040.728	19.711.540	(21.752.268)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	98.237	-	-	-	31.791.509	31.889.746
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	31.791.509	31.791.509
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	98.237	-	-	-	-	98.237
Kar payları	13	-	-	-	-	-	(20.757.285)	-	(20.757.285)
31 Aralık 2018	13	7.000.000	24.784.239	(556.468)	1.122.768	12.377.810	11.508.031	31.791.509	88.027.889

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		25.741.652	12.937.500
Dönem karı		31.791.509	21.752.268
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.714.232	4.634.905
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	192.430	180.240
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.593.487	6.271.861
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.538.487	6.031.390
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	55.000	240.471
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(10.681.792)	(6.514.224)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(10.681.792)	(6.514.224)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(25.528)	31.196
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(324.565)	(654.368)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	17	(324.565)	(654.368)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	8.960.200	5.320.200
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.341.036	(3.298.999)
Finansal yatırımlardaki azalış		5.099.656	6.712.087
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(3.474.514)	(8.572.973)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		56.125	(1.203.960)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(3.530.639)	(7.369.013)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.623)	(212)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(951)	(749)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış		(672)	537
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		712.213	(833.027)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(430.116)	553.619
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(378.379)	644.484
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		(51.737)	(90.865)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		435.420	(1.158.493)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		150.076	(898.705)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		285.344	(259.788)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		38.846.777	23.088.174
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(4.631.731)	(4.464.761)
Vergi ödemeleri		(8.473.394)	(5.685.913)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.529.525)	(52.161)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.529.525)	(52.161)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(1.521.054)	-
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(8.471)	(52.161)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(9.894.336)	(33.428.051)
Alınan faiz		10.862.949	6.480.396
Ödenen temettü	13	(20.757.285)	(39.908.447)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		14.317.791	(20.542.712)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		25.528	(31.196)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C+D)		14.343.319	(20.573.908)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	47.108.475	67.682.383
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	61.451.794	47.108.475

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

HSBC Yatırım, SPK'dan 10 Mayıs 2005 tarihinde "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık" yetki belgesi almıştır.

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

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

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Bağlı ortaklık;

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2018 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2017 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%100	%100	Portföy yönetimi

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları 27 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

Grup’un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve konsolide finansal tablolar Grup’un 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.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

31 Aralık 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 asıl 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.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS 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.

31 Aralık 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 TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS 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 kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
 - Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

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

- TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'
- TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' değişiklikler
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı

Grup yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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 bu 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 konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

(e) Raporlama para birimi

Grup’un 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 konsolide finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide 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. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk uygulama etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin olarak 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarına bir düzeltme yapmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren döneme ait konsolide finansal tablolar ise TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 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	Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarar yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarar yansıtılan olarak sınıflandırılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar / diğer kapsamlı gelire yansıtılan

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

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

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

i. Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm bağlı ortaklıkların finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii. Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

(b) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış ve faiz gelirleri

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

Hizmet gelirleri

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

Diğer gelirler

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

Diğer giderler

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

(c) Maddi duran varlıklar

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Özel maliyetler	5 yıl
Taşıt, araç ve gereçleri	5 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir (Dipnot 9).

(e) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar / zarara kaydedilmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Finansal araçlar

Grup’un finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal yatırımlar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak 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 olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak 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 olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

iii. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

(g) Yabancı para işlemleri

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

(h) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Grup paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır (Dipnot 20).

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(j) Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

(k) İlişkili taraflar

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

(l) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

(o) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

(p) Nakit akış tablosu

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

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

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

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

(s) Sermaye ve temettüler

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Konsolide 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.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 5 - Finansal yatırımlar

Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar (*)	47.852.042	45.384.458
- Vadeli mevduat	39.004.403	39.869.595
- Vadesiz mevduat (**)	8.847.639	5.514.863
SPK nakit teminatı	88.760	78.332
VIOP nakit işlem teminatları	17.739.389	6.502.263
	65.680.191	51.965.053

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 32.609.510 TL'si (31 Aralık 2017: 24.678.003 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 21).

(**) Banka mevduatlarının 4.196.886 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

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

31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	21,50	2 Ocak 2019	24.418.693
TL	17,50	2 Ocak 2019	9.585.710
TL	22,90	4 Şubat 2019	5.000.000
			39.004.403
31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,00	2 Ocak 2018	20.010.790
TL	14,00	8 Ocak 2018	14.340.032
TL	14,95	9 Şubat 2018	5.518.773
			39.869.595

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	65.680.191	51.965.053
Müşteri varlıkları	(4.196.886)	(4.643.910)
Faiz tahakkukları	(31.511)	(212.668)
	61.451.794	47.108.475

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararına yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri	15.211.942	19.987.033
	15.211.942	19.987.033

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet tahvilleri (*)	15.700.000	14.887.377	15.211.942	19.670.000	19.332.665	19.987.033
			15.211.942			19.987.033

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %20,82'dir (31 Aralık 2017: %12,97). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilgili devlet tahvillerinin 10.100.000 TL tutarındaki kısmı işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2017: 11.600.000 TL) (Dipnot 10).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararına yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	1.341.572	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) Grup, sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.094 adet, 159.711 TL Nominal (31 Aralık 2017: 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.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 21)		
Danışmanlık ücreti alacakları	3.928.767	3.402.764
Portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	714.423	1.069.136
Komisyon geliri tahakkuku	97.680	259.000
Diğer ticari alacaklar	50.807	116.902
	4.791.677	4.847.802

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	11.690.176	10.145.820
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	3.165.761	1.357.288
Müşterilerden alacaklar	373.690	158.146
Şüpheli ticari alacaklar	75.922	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(75.922)	(60.287)
Komisyon geliri tahakkuku	32.996	68.933
Diğer ticari alacaklar	1.650	3.447
	15.264.273	11.733.634

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %29,03 ve %35,03 aralığındadır (31 Aralık 2017: %15,27 ve %19,27 aralığındadır).

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 28.084.085 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2017: 35.856.672 TL).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 21)		
Acentelere ödenecek komisyonlar	409.880	632.911
Ödenecek yansıtma bedeli	192.211	-
Müşterilere borçlar (*)	79.140	-
Diğer ticari borçlar	-	426.699
	681.231	1.059.610

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	4.117.746	4.643.910
Diğer ticari borçlar	243.416	216.013
	4.361.162	4.859.923

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 4.196.886 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup hesaplarında nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 21)		
Personelden alacaklar	9.064	8.113
	9.064	8.113
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	742.159	464.231
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	367.132	266.635
Ödenecek müşteri vergileri	211.494	224.060
Satıcılar	173.314	112.371
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	34.274	89.268
	1.528.373	1.156.565

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018	Özel maliyetler	Taşıt, araç ve gereçleri	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	3	-	197	154	354
İlaveler	-	1.496.115	24.939	-	1.521.054
Amortisman gideri	(3)	(49.870)	(4.963)	(154)	(54.990)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	-	1.446.245	20.173	-	1.466.418
Maliyet	8.782	1.496.115	155.359	65.429	1.725.685
Birikmiş amortisman	(8.782)	(49.870)	(135.186)	(65.429)	(259.267)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	-	1.446.245	20.173	-	1.466.418
31 Aralık 2017	Özel maliyetler	Taşıt, araç ve gereçleri	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	3	-	579	363	945
Amortisman gideri	-	-	(382)	(209)	(591)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	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, 31 Aralık 2017	3	-	197	154	354

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	171.794
İlaveler	8.471
İtfa payları	(137.440)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	42.825
Maliyet	4.641.442
Birikmiş itfa payları	(4.598.617)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	42.825
31 Aralık 2017	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	299.282
İlaveler	52.161
İtfa payları	(179.649)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	171.794
Maliyet	4.632.971
Birikmiş itfa payları	(4.461.177)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	171.794

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	355.481	300.481
	355.481	300.481

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 355.481 TL (31 Aralık 2017: 300.481 TL) tutarındaki karşılık Grup aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren yıllara ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	300.481	60.010
Dönem içinde ayrılan karşılık	66.000	300.481
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(11.000)	(60.010)
Dönem sonu, 31 Aralık	355.481	300.481

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Grup adına verilen teminatlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 100.000 TL nominal değerli kısmı BİST Para Piyasası Garanti fonu teminatı olarak, 2.600.000 TL nominal değerli kısmı BİST Pay Piyasası Garanti Fonu teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı ve 6.200.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak teminata verilmiştir (Dipnot 5).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Pay Piyasası için işlem teminatı olarak, 500.000 TL nominal değerli kısmı BİST bünyesinde repo değer düşüş karşılığı olarak, 100.000 TL nominal değerli kısmı BİST Para Piyasası Garanti fonu teminatı olarak, 1.900.000 TL nominal değerli kısmı BİST Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf teminatı olarak, 600.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı olarak, 500.000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı ve 6.000.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak teminata verilmiştir (Dipnot 5).

(c) Verilen teminat mektupları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları		
İcra Müdürlüğü	39.000	130.900
BİST	10.000	10.000
SPK	3.552	3.552
MKT Takasbank	-	13.400.000
	52.552	13.544.452

(d) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	84.620.439	124.443.182
	84.620.439	124.443.182

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 84.620.439 TL (31 Aralık 2017: 124.443.182 TL) nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir.

(e) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri ve özel sektör tahvilleri	40.058.925.160	26.972.114.015
Repo	39.916.672.415	26.674.477.275
Hisse senetleri	688.860.880	583.249.225
Ters repo taahhütleri	145.703.029	252.434.600
Yatırım fonları	9.708.457	19.670.291
Diğer müşteri emanetleri	16.917.715	9.768.745
	80.836.787.656	54.511.714.151

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(f) Diğer

- i. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla HSBC Bank tarafından Grup adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na verilen teminat yoktur (31 Aralık 2017: 45.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili).
- ii. Banka mevduatlarının 4.196.886 TL (31 Aralık 2017: 4.643.910 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup'un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 4 ve 6).
- iii. Borsadaki işlemler, AON Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'ye yaptırılan 5.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 5.000.000 ABD Doları) tutarında "Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve İşveren Sorumluluk Sigorta Poliçesi" kapsamı altındadır. Ayrıca Grup'un bağlı bulunduğu HSBC Grup ile birlikte müşterek poliçe şeklinde 50.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 50.000.000 ABD Doları) tutarında yönetici sorumluluk, 50.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 50.000.000 ABD Doları) tutarında mesleki sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar		
Personel prim karşılığı	6.164.685	4.474.612
Kullanılmamış izinler karşılığı	409.383	358.601
	6.574.068	4.833.213
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.743.823	1.703.867
	1.743.823	1.703.867

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren yıllara ilişkin prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Personel prim karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	4.474.612	3.165.445
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.322.503	5.699.918
Dönem içinde ödenen prim	(4.496.111)	(4.390.751)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(136.319)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	6.164.685	4.474.612

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı hesaplamasında gelecekteki yükümlülük tutarları hesaplanmış ve gelecekteki tutarların bugüne indirgenmesinde iskonto oranı olarak yıllık %4,50 (31 Aralık 2017: %2,78) kullanılmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kıdem tazminatı karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	1.703.867	1.287.674
Hizmet maliyeti	162.616	99.828
Faiz maliyeti	168.376	134.336
Dönem içinde ödenen tutar	(102.865)	(73.286)
Transfer	(62.226)	-
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(125.945)	255.315
Dönem sonu, 31 Aralık	1.743.823	1.703.867

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kullanılmamış izin karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	358.601	262.017
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	83.537	97.308
Dönem içinde ödenen tutar	(32.755)	(724)
Dönem sonu, 31 Aralık	409.383	358.601

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Satıcılara peşin ödenmiş giderler	203.548	104.388
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	77.887	80.490
İlişkili taraflara peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 21)	-	803.063
Peşin ödenen haberleşme giderleri	-	5.647
	281.435	993.588
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler	120	180
	120	180
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Diğer dönen varlıklar	725	53
	725	53
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider tahakkuku (Dipnot 21)	223.638	173.399
Diğer gider tahakkukları	115.739	92.534
BİST borsa payları gider tahakkuku	100.919	108.926
HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku (Dipnot 21)	85.232	-
VİOP borsa payları gider tahakkuku	84.000	180.000
Takas ve saklama komisyon gideri tahakkuku	77.000	80.000
Acente komisyon gider tahakkuku (Dipnot 21)	22.363	47.771
HSBC Bank yansıtma gider tahakkuku (Dipnot 21)	62.200	22.187
Diğer	40.386	43.048
	811.477	747.865

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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 2017: 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 556.468 TL'dir (31 Aralık 2017: 654.705 TL). Bahsi geçen tutar, Grup'un özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Geçmiş yıllar karları	5.801.879	6.847.624
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Toplam geçmiş yıl karları	11.508.031	12.553.776

Grup'un 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) (Dipnot 21).

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

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 dağıtıma açıktır.

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

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	75.931.731	60.265.887
Aracılık komisyon gelirleri	31.298.840	27.187.423
Fon yönetimi komisyonları	21.114.264	16.860.561
Danışmanlık gelirleri	11.544.097	7.684.485
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	7.535.503	6.682.437
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	3.007.537	644.750
Kurumsal finansman gelirleri	1.153.675	5.892
Fon aracılık komisyonları	277.815	366.399
Diğer komisyon gelirleri	-	833.940
Hizmet gelirlerinden indirimler	(6.916.649)	(6.078.673)
Acentelere ödenen komisyonlar ve müşteri komisyon iadeleri	(6.916.649)	(6.078.673)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	69.015.082	54.187.214

15 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	21.424.939	18.509.084
Vergi resim ve harçlar	3.278.356	2.794.422
Haberleşme giderleri	2.230.860	1.693.521
Bilgi teknolojileri giderleri	2.067.881	2.017.462
Bakım onarım giderleri	1.155.115	945.202
Kira giderleri (Dipnot 21)	803.063	906.309
Ulaşım giderleri	739.880	549.283
Seyahat giderleri	453.383	113.769
Denetçi avukat müşavir giderleri	318.700	363.961
Aidat giderleri	260.811	298.039
Büro muhtelif giderleri	208.898	146.408
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	192.430	180.240
Temsil ve ağırlama giderleri	36.078	12.227
Diğer	2.497.532	2.241.456
	35.667.926	30.771.383

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel ücret ve giderleri		
Brüt ücretler	11.440.355	10.358.638
Personel prim giderleri	7.120.809	5.197.534
SSK işveren payı	1.215.509	1.057.979
İhbar ve kıdem tazminatları	305.064	582.824
Diğer	1.343.202	1.312.109
	21.424.939	18.509.084
Pazarlama giderleri		
Hisse senedi işlem payları	1.738.793	1.348.603
VİOP işlemleri borsa payı	1.568.578	1.356.132
Takas ve saklama giderleri	992.830	770.678
Diğer	105.033	91.253
	4.405.234	3.566.666

16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	171.919	57.526
Takasbank sermaye arttırım komisyonları	105.652	84.989
Diğer gelirler	57.639	38.176
	335.210	180.691
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Müşteri işlem farkı giderleri, net	1.946	1.860
	1.946	1.860

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Mevduat faiz geliri	7.069.181	4.787.450
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	2.067.943	1.205.353
VİOP Teminat Garanti fonu katkı payı nema geliri	1.544.668	521.421
Devlet tahvili değerlendirme geliri	324.565	654.368
Temettü gelirleri	150.943	-
Kambiyo karları	374.318	-
Diğer gelirler	9.463	8.083
	11.541.081	7.176.675

18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Komisyon giderleri	56.679	46.004
VİOP teminat değerlemesi gideri	2.242	3.357
Kambiyo zararları	-	82.842
Diğer giderler	5.637	-
	64.558	132.203

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22 (2017: %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanan ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	9.437.437	5.781.888
Peşin ödenen vergiler	(7.596.459)	(4.904.953)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	1.840.978	876.935

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Cari dönem vergi gideri	9.437.437	5.781.888
Ertelenmiş vergi geliri	(477.237)	(461.688)
Vergi gideri	8.960.200	5.320.200

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	40.751.709	27.072.468
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(8.965.376)	(5.414.494)
Diğer	5.176	94.294
Vergi gideri	(8.960.200)	(5.320.200)

Ertelenmiş vergi

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

	31 Aralık 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	6.164.685	1.356.231	4.474.612	984.415
Kıdem tazminatı karşılığı	1.743.823	383.641	1.703.867	340.773
Kullanılmamış izin karşılığı	409.383	90.064	358.601	78.892
Dava karşılığı	355.481	78.206	300.481	66.106
Gider tahakkukları	255.606	56.233	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları		1.964.375		1.470.186
Finansal varlıkların değerleme farkı	1.181.861	65.002	1.181.861	59.093
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	270.531	59.517	131.910	26.382
Gelir tahakkukları	25.528	5.616	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		130.135		85.475
Ertelenmiş vergi varlığı, net		1.834.240		1.384.711

20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Net dönem karı	31.791.509	21.752.268
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.000.000	7.000.000
Pay başına kazanç	4,54	3,11

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	32.609.510	24.678.003
	32.609.510	24.678.003
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	3.808.854	3.304.181
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	714.423	1.069.136
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	119.913	98.583
HSBC Bank Plc.'den diğer ticari alacaklar	97.680	259.000
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	50.807	116.902
	4.791.677	4.847.802
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	9.064	8.113
	9.064	8.113
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)		
HSBC Bank A.Ş. - Kira bedeli	-	803.063
	-	803.063
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	409.880	632.911
HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	192.211	-
HSBC Bank Plc müşteriler kalemine ilişkin olarak ilişkili taraflara diğer ticari borçlar	79.140	-
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. - Ticari borçlar	-	426.699
	681.231	1.059.610

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer yükümlülükler (Dipnot 12)		
HSBC Global Asset Management yönetim gider tahakkuku	223.638	173.399
HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku	85.232	-
HSBC Bank A.Ş. - Acenta komisyon gider tahakkuku	22.363	47.771
HSBC Bank A.Ş. - Gider yansıtma tahakkuku	62.200	22.187
	393.433	243.357

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan VİOP ve hisse senedi komisyon geliri	29.353.465	25.348.914
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	12.542.867	11.755.846
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	5.151.698	4.476.492
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	4.863.498	2.328.822
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	4.204.136	1.770.584
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	1.172.936	820.779
HSBC Bank A.Ş.'den ekonomist danışmanlık geliri	516.000	358.791
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	98.061	6.681
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve VİOP komisyonları	85.424	84.810
	57.988.085	46.951.719

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	5.384.954	5.100.844
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	2.067.881	2.017.463
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	1.134.377	904.987
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	803.063	906.309
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	533.357	444.639
HSBC Bank Plc. - Group yönetici giderleri	358.017	435.026
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	279.948	72.841
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	273.716	224.308
HSBC Bank'a ödenen elektrik / su / temizlik giderleri	256.970	246.965
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	193.457	267.847
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.710	2.215
	11.287.450	10.623.444

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 15.627.302 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 14.038.990 TL)'dir.
- d) Grup, 27 Nisan 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurul kararına istinaden 31 Temmuz 2018 tarihinde ortaklara 20.757.285 TL kar dağıtımı yapmıştır (2017: 39.908.447 TL) (Dipnot 13).

22 - 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları (Devamı)

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	4.791.677	15.264.273	9.064	-	65.680.191	16.553.514	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.791.677	15.264.273	9.064	-	65.680.191	16.553.514	-
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	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	4.847.802	11.733.634	8.113	-	51.965.053	21.328.605	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.847.802	11.733.634	8.113	-	51.965.053	21.328.605	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.287	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(60.287)	-	-	-	-	-
- Net 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 32.609.510 TL (31 Aralık 2017: 24.678.003 TL) tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

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

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	4.019.505	661.803	34.020	50.017	-	-	-	-
Ticari alacaklar	3.894.365	740.247	-	-	3.177.867	842.511	-	-
Toplam varlıklar	7.913.870	1.402.050	34.020	50.017	3.177.867	842.511	-	-
Ticari borçlar	675.827	41.250	37.100	35.350	173.400	-	38.401	-
Toplam yükümlülükler	675.827	41.250	37.100	35.350	173.400	-	38.401	-
Net yabancı para pozisyonu	7.238.043	1.360.800	(3.080)	14.667	3.004.467	842.511	(38.401)	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

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

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	1.431.807	(1.431.807)	1.431.807	(1.431.807)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.431.807	(1.431.807)	1.431.807	(1.431.807)

Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

4- Avro net varlık / (yükümlülük)	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713
5- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713

GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde

7- GBP net varlık / (yükümlülük)	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
8- GBP riskinden korunan kısım	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
Toplam (3+6+9)	1.447.609	(1.447.609)	1.447.609	(1.447.609)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	635.573	(635.573)	635.573	(635.573)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	635.573	(635.573)	635.573	(635.573)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık / (yükümlülük)	(34.680)	34.680	(34.680)	34.680
5- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(34.680)	34.680	(34.680)	34.680
Toplam (3+6)	600.893	(600.893)	600.893	(600.893)

a. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un 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.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankalardaki vadeli mevduat	39.004.403	39.869.595
Finansal yatırımlar	15.211.942	19.987.033
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	15.211.942	19.987.033
Kredili müşterilerden alacaklar	11.690.176	10.145.820

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalardaki vadeli mevduatlar	%20,70	%11,12
Finansal yatırımlar	%20,82	%12,97
Kredili müşterilerden alacaklar	%29,61	%16,16

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faizli enstrümanlar için piyasa değeri duyarlılık analizi

Grup'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 15.211.942 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar / zararı ile özkaynaklarda 152.119 TL artış veya 152.119 TL azalış olacaktı (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek / düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 19.987.033 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar / zararı ile özkaynaklarda 199.870 TL artış veya 199.870 TL azalış olacaktı).

iv. Sermaye yönetimi

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

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

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

Finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	65.794.341	65.680.191	52.626.324	51.965.053
Finansal yatırımlar	16.553.514	16.553.514	21.328.605	21.328.605
Ticari alacaklar	20.055.950	20.055.950	16.581.436	16.581.436

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2 (*)	Seviye 3	Toplam
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	15.211.942	-	-	15.211.942
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.341.572	-	1.341.572
Toplam	15.211.942	1.341.572	-	16.553.514

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2 (*)	Seviye 3	Toplam
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	19.987.033	-	-	19.987.033
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.341.572	-	1.341.572
Toplam	19.987.033	1.341.572	-	21.328.605

- (*) Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı Borsa İstanbul A.Ş. ("Bist") payları, Bist'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

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

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurumsal alanda kurmuş olduğu toplam 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunun, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunun, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet emeklilik yatırım fonunun, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunun, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik fonunun 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, Vakıf Emeklilik tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 21.114.264 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 16.860.561 TL).

.....