

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi' nin (Şirket) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34)" uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2020
İstanbul, Türkiye

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		41.465.573	30.440.864
Nakit ve nakit benzerleri	4	37.107.225	24.759.920
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	3.664.365	5.533.856
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	3.029.884	2.939.156
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		634.481	2.594.700
Diğer alacaklar	7	142.065	4.787
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	5.165	4.787
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		136.900	-
Peşin ödenmiş giderler		551.864	141.667
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	283.962	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		267.902	141.667
Diğer dönen varlıklar		54	634
Duran varlıklar		2.139.767	2.172.126
Maddi duran varlıklar	8	1.322.984	1.494.179
Maddi olmayan duran varlıklar	9	40.717	51.203
Ertelenmiş vergi varlığı	13	453.480	621.872
Peşin ödenmiş giderler		322.586	4.872
Toplam varlıklar		43.605.340	32.612.990
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		17.517.626	5.350.438
Ticari borçlar	6	895.202	303.861
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	601.980	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		293.222	303.861
Diğer borçlar	7	12.707.903	631.798
- İlişkili taraflara diğer borçlar		12.242.746	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		465.157	631.798
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.559.992	1.407.234
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		655.966	258.264
Kısa vadeli karşılıklar		982.519	2.023.869
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		820.987	1.862.337
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		161.532	161.532
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		716.044	725.412
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	575.388	607.765
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		140.656	117.647
Uzun vadeli yükümlülükler		1.333.926	1.759.812
Uzun vadeli karşılıklar		667.326	629.096
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		667.326	629.096
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		666.600	1.130.716
Özkaynaklar		24.753.788	25.502.740
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(7.346)	(39.654)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(7.346)	(39.654)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	5.393.665	4.067.458
Geçmiş yıllar karları	10	2.733.804	2.552.749
Net dönem karı		11.461.486	13.750.008
Toplam kaynaklar		43.605.340	32.612.990

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Dipnot referansları					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	22.080.210	10.532.876	11.375.185	5.975.504
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(310.948)	(160.418)	(119.888)	(31.709)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		21.769.262	10.372.458	11.255.297	5.943.795
Genel yönetim giderleri	12	(7.656.258)	(3.713.208)	(7.104.055)	(3.000.301)
Pazarlama giderleri		(242.750)	(65.055)	(47.129)	(24.289)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		66.305	19.191	57.629	33.470
Esas faaliyet karı		13.936.559	6.613.386	4.161.742	2.952.675
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.321.607	625.072	1.960.269	840.837
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(89.800)	(31.984)	(111.937)	(111.937)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		15.168.366	7.206.474	6.010.074	3.681.575
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.706.880)	(1.574.831)	(1.615.824)	(827.809)
- Dönem vergi gideri	13	(3.547.600)	(1.639.332)	(1.608.773)	(810.296)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	13	(159.280)	64.501	(7.051)	(17.513)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		11.461.486	5.631.643	4.394.250	2.853.766
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		32.308	(17.007)	78.890	80.498
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		41.420	(21.805)	101.141	103.202
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(9.112)	4.798	(22.251)	(22.704)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		32.308	(17.007)	78.890	80.498
Toplam kapsamlı gelir		11.493.794	5.614.636	4.473.140	2.934.264

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2019		5.000.000	172.179	2.800.001	(93.163)	2.308.004	9.706.097	19.893.118
Transferler	10	-	-	1.267.457	-	8.438.640	(9.706.097)	-
Kar payları (temettü)	10	-	-	-	-	(8.193.895)	-	(8.193.895)
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	78.890	-	4.394.250	4.473.140
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	4.394.250	4.394.250
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	78.890	-	-	78.890
30 Haziran 2019		5.000.000	172.179	4.067.458	(14.273)	2.552.749	4.394.250	16.172.363
1 Ocak 2020		5.000.000	172.179	4.067.458	(39.654)	2.552.749	13.750.008	25.502.740
Transferler	10	-	-	1.326.207	-	12.423.801	(13.750.008)	-
Kar payları (temettü) (*)	10	-	-	-	-	(12.242.746)	-	(12.242.746)
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	32.308	-	11.461.486	11.493.794
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	11.461.486	11.461.486
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	32.308	-	-	32.308
30 Haziran 2020		5.000.000	172.179	5.393.665	(7.346)	2.733.804	11.461.486	24.753.788

(*) Şirket, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 12.242.745,81 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2020 tarihine kadar yapılması planlanmıştır. Rapor yayımlanma tarihi itibarıyla henüz bir ödeme gerçekleşmemiştir.

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		11.316.712	9.469.813
Dönem Karı (Zararı)		11.461.486	4.394.250
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		3.731.901	1.040.306
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9,12	182.555	184.174
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		807.363	941.576
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		807.363	965.743
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		-	(24.167)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13	3.706.880	1.615.824
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(964.897)	(1.705.647)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.030.593)	(1.817.584)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		65.696	111.937
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	4.379
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.310.443	7.073.266
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	4.891.600
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.869.491	2.065.280
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(90.728)	(641.197)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.960.219	2.706.477
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		49.266	(3.185)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		202	(1.326)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		49.064	(1.859)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(727.911)	(228.137)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		591.341	444.939
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		601.980	358.270
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(10.639)	86.669
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(471.744)	(97.231)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(152.796)	46.447
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(318.948)	(143.678)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		16.503.830	12.507.822
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.792.276)	(1.296.134)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(3.394.842)	(1.741.875)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-	(3.871)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(3.871)
C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları		1.029.071	(6.397.936)
Ödenen Temettüleri		-	(8.193.895)
Alınan Faiz		1.029.071	1.795.959
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		12.345.783	3.068.006
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	(4.379)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		12.345.783	3.063.627
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	24.755.954	14.146.753
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	37.101.737	17.210.380

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 13 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK" veya "Kurul")'ndan 6 Şubat 2004 tarihinde "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" almıştır. Ayrıca Şirket, 14 Temmuz 2005 tarihinde "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" almıştır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum kapsamında yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve 26 Ocak 2015 tarihinde "Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" almıştır. SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("HSBC Yatırım") ve HSBC Bank A.Ş. 'nin ("HSBC Bank") kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için "Özel Portföy Yönetimi" ("ÖPY") ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Şirket hisselerinin %100'ü HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir (Dipnot 10).

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

Büyükdere Cad. D Blok No: 128 Kat: 3 Esentepe-Şişli, İstanbul

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 21'dir (31 Aralık 2019: 23).

Özet finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 14 Ağustos 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kuruluşların onaylanan özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu 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 ("KMG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirket'in finansal tabloları KMG tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- *Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,*
- *Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve*
- *Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.*

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmedeği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.*
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.*
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.*

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket 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 imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başladığı için önceki dönem finansal tablolarında etkisi görülmemektedir. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmekle beraber Şirket ana faaliyet konusu fön Yönetimi olması sebebiyle ekonomik şartlardan etkilenebilecektir. İlerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka mevduatları (*)	37.107.225	24.759.920
- Vadeli mevduat	33.481.934	22.276.511
- Vadesiz mevduat	3.625.291	2.483.409
	37.107.225	24.759.920

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 37.096.454 TL'si (31 Aralık 2019: 24.747.365 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,00	1 Temmuz 2020	33.481.934
			33.481.934
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,50	2 Ocak 2020	22.276.511
			22.276.511

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	37.107.225	24.759.920	17.239.497
Faiz tahakkukları (-)	(5.488)	(3.966)	(29.117)
	37.101.737	24.755.954	17.210.380

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal yatırımı bulunmamaktadır.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 14)	2.933.398	2.757.685
İlişkili olmayan taraflardan fon yönetim ücreti alacakları	528.388	477.718
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	106.092	102.353
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	96.487	120.430
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 14)	-	61.041
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	-	2.014.629
	3.664.365	5.533.856
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14)	601.980	-
Satıcılar	293.222	303.861
	895.202	303.861

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	136.611	-
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	5.165	4.787
Satıcılara verilen avanslar	289	-
	142.065	4.787

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	249.489	227.804
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	172.852	270.946
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	27.698	40.992
Fon iadeleri	15.118	92.056
	465.157	631.798

İlişkili taraflara diğer borçlar

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 14) (*)	12.242.746	-
	12.242.746	-

(*) Şirket, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 12.242.745,81 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2020 tarihine kadar yapılması planlanmıştır. Rapor yayımlanma tarihi itibarıyla henüz bir ödeme gerçekleşmemiştir.

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Taşıt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı (*)	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	13.938	-	270.267	1.209.974	1.494.179
İlaveler	-	-	-	873	873
Amortisman gideri (-)	3.117	-	35.966	132.985	172.068
	10.821	-	234.301	1.077.862	1.322.984
Maliyet	25.605	7.360	353.870	1.523.619	1.910.454
Birikmiş amortisman (-)	14.784	7.360	119.569	445.757	587.470
Net defter değeri	10.821	-	234.301	1.077.862	1.322.984

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 1.077.862 TL, birikmiş amortismanı 445.756 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 655.966 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 666.600 TL 'dir.

30 Haziran 2019	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Taşıt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	20.173	-	338.333	1.202.143	1.560.649
İlaveler	-	-	3.871	-	3.871
Amortisman gideri (-)	3.117	-	35.968	143.678	182.763
	17.056	-	306.236	1.058.465	1.381.757
Maliyet	25.605	7.360	353.870	1.202.143	1.588.978
Birikmiş amortisman (-)	8.549	7.360	47.634	143.678	207.221
Net defter değeri	17.056	-	306.236	1.058.465	1.381.757

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	51.203
İlaveler	-
İtfa payları (-)	10.486
Net defter değeri	40.717
Maliyet	823.883
Birikmiş itfa payları (-)	783.166
Net defter değeri	40.717
30 Haziran 2019	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	6.589
İlaveler	-
İtfa payları (-)	1.411
Net defter değeri	5.178
Maliyet	768.883
Birikmiş itfa payları (-)	763.705
Net defter değeri	5.178

10 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
Toplam sermaye		5.172.179		5.172.179

30 Haziran 2020 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL dir (31 Aralık 2019: 5.000.000). 30 Haziran 2020 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2019: 5.000.000).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	2.347.481	2.166.426
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	2.733.804	2.552.749

Şirket, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 12.242.746 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2020 tarihine kadar yapılması planlanmıştır (2019: 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 473.068 TL yasal yedeklere birinci tertip, 794.390 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 8.193.895 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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, 14.1 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan TFRS'ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtıma açıktır.

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 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 SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	5.393.665	4.067.458
	5.393.665	4.067.458

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	21.452.980	10.115.873	10.170.302	5.320.441
Performans gelirleri	-	-	272.755	222.435
Danışmanlık gelirleri	972.922	443.765	1.007.389	485.470
Komisyon iadeleri (-)	(345.692)	(26.762)	(75.261)	(52.842)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)	22.080.210	10.532.876	11.375.185	5.975.504
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(310.948)	(160.418)	(119.888)	(31.709)
Toplam maliyet tutarı (B)	(310.948)	(160.418)	(119.888)	(31.709)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)	21.769.262	10.372.458	11.255.297	5.943.795

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.223.853	2.080.179	4.104.369	2.076.208
Vergi resim ve harçlar	1.273.969	632.762	716.905	277.836
Haberleşme giderleri	657.660	392.956	488.290	249.895
HSBC Grup'tan alınan hizmet gideri	538.350	176.718	697.128	(104.730)
Bilgi teknolojileri giderleri	298.306	167.123	407.070	132.557
Amortisman giderleri ve itfa payları	182.555	95.128	184.174	163.926
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	120.669	60.335	70.655	35.328
kapsamında HSBC Yatırım'a ödenen giderler	63.882	31.941	71.400	35.700
Danışmanlık ve denetim giderleri	83.677	49.375	58.921	17.760
Bakım onarım giderleri	74.309	42.090	58.597	30.289
Ulaşım giderleri	12.089	3.152	53.539	28.318
Seyahat giderleri	997	-	3.418	1.673
Diğer	125.942	(18.551)	189.589	55.541
	7.656.258	3.713.208	7.104.055	3.000.301

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 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 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse 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.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	3.547.600	4.159.319
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.987.608)	(2.752.085)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.559.992	1.407.234

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in, 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Cari dönem vergi gideri	3.547.600	1.639.332	1.608.773	810.296
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	159.280	(64.501)	7.051	17.513
Vergi gideri	3.706.880	1.574.831	1.615.824	827.809

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
<i>Vergi öncesi kar</i>	15.168.366	6.010.074
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	3.337.041	1.322.216
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	369.839	293.608
Vergi gideri	3.706.880	1.615.824

Ertelenen vergi

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

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	621.773	136.790	1.789.533	393.697
Kıdem tazminatı karşılığı	667.326	146.812	629.096	138.401
Dava gider karşılığı	161.532	35.537	161.532	35.537
Kullanılmamış izin karşılığı	199.214	43.827	72.804	16.017
Diğer gider karşılıkları	482.762	106.208	245.058	53.913
Ertelenmiş vergi varlığı		469.174		637.565
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	71.333	15.694	71.332	15.693
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		15.694		15.693
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		453.480		621.872

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	37.096.454	24.747.365
	37.096.454	24.747.365

Ticari alacaklar (Dipnot 6)

HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	2.933.398	2.757.685
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	96.487	120.430
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	-	61.041
	3.029.885	2.939.156

Diğer alacaklar (Dipnot 7)

Personelden alacaklar	5.165	4.787
	5.165	4.787

Ticari borçlar (Dipnot 6)

HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	591.333	-
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	10.647	-
	601.980	-

Diğer borçlar (Dipnot 7)

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Temettü ödemesi	12.242.746	-
	12.242.746	-

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	118.865	271.370
HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku	357.279	80.118
HSBC Bank A.Ş. gider yansıtma karşılığı	9.437	7.850
HSBC Group IT gider karşılıkları	89.807	248.427
	575.388	607.765

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler				
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	18.115.350	8.593.706	7.501.801	4.225.912
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	615.922	265.266	697.009	330.280
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	1.043.298	545.603	1.338.354	551.213
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	357.000	178.500	310.380	155.190
	20.131.570	9.583.075	9.847.544	5.262.595

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group yönetici giderleri	48.208	(77.752)	260.659	129.920
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	234.406	134.622	324.138	79.441
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	356.316	184.109	318.794	(295.768)
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	-	-	115.074	28.768
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	133.826	70.361	117.674	61.118
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	120.669	60.334	70.655	35.327
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen muhasabe ve finans yansıtma giderleri	63.882	31.941	71.400	35.700
HSBC Bank'a ödenen diğer giderler	58.252	33.832	48.601	29.970
	1.015.559	437.448	1.326.995	104.476

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.508.134 TL (30 Haziran 2019: 1.270.757 TL)'dir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

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. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

Aşağıdaki tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Maruz kalan azami risk (A+B+C)	3.029.884	634.481	5.165	136.900	37.107.225	-
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.029.884	634.481	5.165	136.900	37.107.225	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduatın 37.096.454 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Maruz kalan azami risk (A+B+C)	2.939.156	2.594.700	4.787	-	24.759.920	-
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.939.156	2.594.700	4.787	-	24.759.920	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduatın 24.747.365 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in 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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Haziran 2020	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	895.202	895.202	895.202	-	-	-
Diğer borçlar	12.707.903	12.707.903	465.157	12.242.746	-	-
Diğer yükümlülükler	716.044	716.044	716.044	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.322.566	1.322.566	-	655.966	666.600	-
Toplam yükümlülükler	15.641.715	15.641.715	2.076.403	12.898.712	666.600	-

31 Aralık 2019	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	303.861	303.861	303.861	-	-	-
Diğer borçlar	631.798	631.798	631.798	-	-	-
Diğer yükümlülükler	725.412	725.412	725.412	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.388.980	1.388.980	-	258.264	1.130.716	-
Toplam yükümlülükler	3.050.051	3.050.051	1.661.071	258.264	1.130.716	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	30 Haziran 2020				31 Aralık 2019			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	3.614.518	395.292	37.100	74.023	2.470.853	346.203	-	53.281
Ticari alacaklar	96.487	14.011	-	-	120.430	20.274	-	-
Toplam varlıklar	3.711.005	409.303	37.100	74.023	2.591.283	366.477	-	53.281
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(950.394)	(41.250)	(18.550)	(62.311)	(491.771)	(41.250)	(37.100)	-
Toplam yükümlülükler	(950.394)	(41.250)	(18.550)	(62.311)	(491.771)	(41.250)	(37.100)	-
Net yabancı para pozisyonu	2.760.611	368.143	(18.550)	11.712	2.099.512	325.227	(37.100)	53.281

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu;

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2020				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	503.782	(503.782)	503.782	(503.782)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	503.782	(503.782)	503.782	(503.782)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	28.597	(28.597)	28.597	(28.597)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	28.597	(28.597)	28.597	(28.597)
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	19.743	(19.743)	19.743	(19.743)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	19.743	(19.743)	19.743	(19.743)
Toplam (3+6+9)	552.122	(552.122)	552.122	(552.122)
	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	386.383	(386.383)	386.383	(386.383)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	386.383	(386.383)	386.383	(386.383)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(49.347)	49.347	(49.347)	49.347
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(49.347)	49.347	(49.347)	49.347
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	82.867	(82.867)	82.867	(82.867)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	82.867	(82.867)	82.867	(82.867)
Toplam (3+6+9)	419.903	(419.903)	419.903	(419.903)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Bankadaki vadeli mevduat	33.481.934	22.276.511

Şirket'in bilançosunda değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

iv. Sermaye yönetimi

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

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, 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 sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin 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.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketleri, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorundadır.

Şirket, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 15 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2019: 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 21.452.980 TL'dir. (1 Ocak – 30 Haziran 2019: 10.170.301,61 TL).

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve HSBC Bank A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket'e devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

.....