

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
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	5-25
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	12
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	12-13
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	13
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	14-15
DİPNOT 10 HASILAT	16
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	16
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	17-18
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-20
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21-23
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	23
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	24-25

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		16.148.455	18.915.400
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.237.660	9.048.372
Finansal yatırımlar	5	-	7.514.889
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		-	7.514.889
Ticari alacaklar	6	1.510.357	2.286.116
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	1.122.027	904.437
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		388.330	1.381.679
Diğer alacaklar	7	3.225	2.421
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	2.900	2.421
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		325	-
Peşin ödenmiş giderler		397.170	63.602
- İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler		283.639	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		113.531	63.602
Diğer dönen varlıklar		43	-
Duran varlıklar		428.327	500.419
Diğer alacaklar	7	-	150
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	-	150
Maddi olmayan duran varlıklar	8	152.747	282.489
Peşin ödenmiş giderler		64.886	-
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	13	64.886	-
Ertelenmiş vergi varlığı	12	210.694	217.780
Toplam varlıklar		16.576.782	19.415.819
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.211.622	2.330.957
Ticari borçlar	6	267.647	306.878
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	84.217	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		183.430	306.878
Diğer borçlar	7	261.229	264.196
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		261.229	264.196
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	444.938	430.364
Kısa vadeli karşılıklar		767.940	925.938
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		767.940	925.938
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		469.868	403.581
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	461.817	364.392
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.051	39.189
Uzun vadeli yükümlülükler		398.710	276.144
Uzun vadeli karşılıklar		398.710	276.144
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		398.710	276.144
Özkaynaklar		13.966.450	16.808.718
Ödenmiş sermaye	9	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	172.179	172.179
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	5.255.783	4.552.568
- Yasal yedekler		5.255.783	4.552.568
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(121.824)	(59.397)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(121.824)	(59.397)
Geçmiş yıllar karları	9	2.308.004	1.988.980
Net dönem karı		4.352.308	8.154.388
Toplam kaynaklar		16.576.782	19.415.819

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	10	13.192.915	4.666.463	13.510.620	4.641.225
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		13.192.915	4.666.463	13.510.620	4.641.225
Pazarlama giderleri		(79.840)	(21.497)	(48.198)	(16.954)
Genel yönetim giderleri	11	(7.774.355)	(2.620.489)	(6.936.991)	(2.332.162)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		80.650	57.568	61.691	300
Esas faaliyet karı		5.419.370	2.082.045	6.587.122	2.292.409
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.045.086	348.805	1.352.673	401.536
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(767.287)	(238.349)	(667.856)	(213.795)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		5.697.169	2.192.501	7.271.939	2.480.150
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	12	(1.322.168)	(496.917)	(1.580.226)	(540.082)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	12	(22.693)	43.566	(20.834)	43.042
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		4.352.308	1.739.150	5.670.879	1.983.110
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(62.427)	(10.306)	(39.556)	(9.677)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazan.		(78.034)	(12.883)	(49.445)	(12.096)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)		15.607	2.577	9.889	2.419
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(62.427)	(10.306)	(39.556)	(9.677)
Toplam kapsamlı gelir		4.289.881	1.728.844	5.631.323	1.973.433

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016		2.000.000	172.179	8.078.316	(3.128)	1.874.161	8.931.590	21.053.118
Transferler	9	-	-	974.252	-	7.957.338	(8.931.590)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(7.842.519)	-	(7.842.519)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(39.556)	-	5.670.879	5.631.323
- Dönem karı		-	-	-	-	-	5.670.879	5.670.879
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	-	(39.556)	-	-	(39.556)
30 Eylül 2016		2.000.000	172.179	9.052.568	(42.684)	1.988.980	5.670.879	18.841.922
1 Ocak 2017		2.000.000	172.179	4.552.568	(59.397)	1.988.980	8.154.388	16.808.718
Transferler	9	-	-	703.215	-	7.451.173	(8.154.388)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(7.132.149)	-	(7.132.149)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(62.427)	-	4.352.308	4.289.881
- Dönem karı		-	-	-	-	-	4.352.308	4.352.308
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	-	(62.427)	-	-	(62.427)
30 Eylül 2017		2.000.000	172.179	5.255.783	(121.824)	2.308.004	4.352.308	13.966.450

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		11.329.827	5.496.452
Dönem karı		4.352.308	5.670.879
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.253.528	1.299.687
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	129.742	129.743
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		770.535	890.384
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		770.535	890.384
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(991.610)	(1.321.500)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(991.610)	(1.321.500)
Vergi gideri/geliri ile ilgili diğer düzeltmeler	12	1.344.861	1.601.060
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		7.899.979	1.188.828
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		7.514.889	535.126
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		775.759	644.041
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(217.590)	(120.579)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		993.349	764.620
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(16.304)	(81.415)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış		(372)	(634)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(15.932)	(80.781)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(398.454)	(123.874)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(39.231)	301.181
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		84.217	69.443
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		(123.448)	231.738
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		63.320	(86.231)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)		63.320	(86.231)
Faaliyetlerden diğer nakit akışları		(2.175.988)	(2.662.942)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(868.394)	(984.665)
Ödenen vergiler		(1.307.594)	(1.678.277)
B. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(6.165.475)	(6.519.956)
Alınan faiz		966.674	1.322.563
Ödenen temettüler		(7.132.149)	(7.842.519)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B)		5.164.352	(1.023.504)
C. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		5.164.352	(1.023.504)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		9.044.889	12.782.253
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	14.209.241	11.758.749

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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. Yeni 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 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.'nin mülkiyetindedir (Dipnot 9).

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

Büyükdere Cad. D Blok No: 128 Kat: 9 Esentepe-Şişli, İstanbul

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 21'dir (31 Aralık 2016: 20).

Özet finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 30 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul 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

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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)

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in ilişikteki özet 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

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12, “Gelir vergileri”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”; standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”deki 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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- **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 şunda 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 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 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 hakkı'nı 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 4, "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 standartlar, değişiklikler ve yorumlar (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.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **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.
- **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.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in özet finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2017 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 Eylül 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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)

(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.

(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.

(h) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099
İngiliz Sterlini	4,7478	4,3189

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2017 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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 özet finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
- Vadeli mevduat (*)	13.667.166	8.501.110
- Vadesiz mevduat	493.851	475.160
SPK nakit teminatı	76.643	72.102
	14.237.660	9.048.372

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 8.316.042 TL'si (31 Aralık 2016: 8.501.110 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 13).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	7,50	2 Ekim 2017	8.316.042
			8.316.042

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	7,50	2 Ocak 2017	8.501.110
			8.501.110

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	14.237.660	9.048.372
Faiz tahakkukları	(28.419)	(3.483)
	14.209.241	9.044.889

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	7.514.889
	-	7.514.889

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları kamu kesimi borçlanma araçlarından oluşmakta olup yıllık ağırlık ortalama faiz oranı %8,21'dir.

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim alacakları (Dipnot 13)	940.923	817.689
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim alacakları	387.527	393.018
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	116.725	86.748
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 13)	64.379	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer	803	-
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	-	988.661
	1.510.357	2.286.116

Kısa vadeli ticari borçlar

Satıcılar	183.430	306.878
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 13)	84.217	-
	267.647	306.878

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	2.900	2.421
Satıcılara verilen avanslar	325	-
	3.225	2.421

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflara verilen depozito ve teminatlar (Dipnot 13)	-	150
	-	150
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	155.741	132.155
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	66.286	109.878
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	27.364	19.725
Diğer	11.838	2.438
	261.229	264.196

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	282.489
İlaveler	-
İtfa payları (-)	129.742
Net defter değeri	152.747
Maliyet	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	607.665
Net defter değeri	152.747
31 Aralık 2016	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	455.478
İlaveler	-
İtfa payları (-)	172.989
Net defter değeri	282.489
Maliyet	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	477.923
Net defter değeri	282.489

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	2.000.000	100,00	2.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	2.000.000	100,00	2.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
Toplam sermaye		2.172.179		2.172.179

30 Aralık 2014 tarihli ve Beşiktaş 11. Noterliği'nin 60650 sayılı ile onaylı Olağanüstü Genel Kurul Kararı 13 Ocak 2015 tarihli 8735 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış ve Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL (On Milyon Türk Lirası) olarak, Şirket'in 1.000.000 TL olan nakden ödenmiş olan çıkarılmış sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere arttırılarak 2.000.000 TL (İki Milyon Türk Lirası) olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2017 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.000.000 TL dir (31 Aralık 2016: 2.000.000). 30 Eylül 2017 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2016: 2.000.000).

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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

Geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	1.921.681	1.602.657
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	2.308.004	1.988.980

Şirket, 31 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 703.215 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 7.132.149 TL kar payı dağıtımını yapmıştır. (2016: 30 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 200.000 TL yasal yedeklere birinci tertip, 774.252 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 7.842.519 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 öz kaynak 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	5.255.783	4.552.568
	5.255.783	4.552.568

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - HASILAT

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	12.011.435	4.216.935	12.309.344	4.314.956
Danışmanlık gelirleri	1.181.480	449.528	1.201.276	326.269
	13.192.915	4.666.463	13.510.620	4.641.225

11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.057.594	1.311.446	3.722.756	1.124.909
Vergi, resim ve harç giderleri	815.764	276.527	814.937	288.486
HSBC Grup'tan alınan hizmet giderleri	704.531	279.868	592.849	266.771
Bilgi teknolojileri giderleri	633.390	208.854	561.222	190.937
Kira giderleri	219.685	73.228	207.172	69.057
Danışmanlık ve denetim giderleri	133.569	24.859	88.782	24.383
Amortisman giderleri ve itfa payları	129.742	43.247	129.743	43.248
Ulaşım giderleri	114.417	36.899	118.499	38.545
Bakım onarım giderleri	91.190	30.993	82.070	27.533
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	81.821	29.688	106.914	26.066
Seyahat giderleri	23.381	2.018	9.527	3.916
Diğer	769.271	302.863	502.520	228.311
	7.774.355	2.620.490	6.936.991	2.332.162

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - 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 2017 yılı için %20 (2016: %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 hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.322.168	2.046.507
Peşin ödenen vergiler	(877.230)	(1.616.143)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	444.938	430.364

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Cari dönem vergi gideri	1.322.168	423.606	1.580.226	540.082
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	22.693	(429.372)	20.834	(43.042)
Vergi gideri	1.344.861	(5.766)	1.601.060	497.040

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

Ertelenen vergi

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	738.003	147.601	907.251	181.450
Kıdem tazminatı karşılığı	398.710	79.742	276.144	55.229
Kullanılmamış izin karşılığı	29.937	5.987	18.687	3.737
Ertelenmiş vergi varlığı		233.330		240.416
Maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	113.180	22.636	113.180	22.636
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		22.636		22.636
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		210.694		217.780

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	8.316.042	8.501.110
	8.316.042	8.501.110
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	940.922	817.689
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	116.726	86.748
HSBC Bank'tan diğer ticari alacaklar	64.379	-
	1.122.027	904.437
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	2.900	2.421
	2.900	2.421
Peşin ödenmiş giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira bedeli	267.887	-
	267.887	-
Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
HSBC Bank A.Ş. - Kiralık kasa depozitosu	-	150
	-	150
Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ticari borçlar	84.217	-
	84.217	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	236.918	221.561
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	120.341	135.981
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	69.968	6.850
	427.227	364.392

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	8.304.181	8.713.875
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	935.967	811.682
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	464.834	770.749
HSBC Bank A.Ş. danışmanlık gelirleri	245.512	226.216
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	-	163.378
	9.950.494	10.685.900

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	678.299	624.987
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	622.801	508.431
HSBC Group yönetici giderleri	294.644	218.584
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	289.546	273.959
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	219.685	207.172
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	120.341	100.306
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	81.821	78.199
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	51.192	32.201
HSBC Group COO hizmet gideri	-	28.715
	2.358.329	2.072.554

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.634.064 TL (30 Eylül 2016: 2.246.540 TL)'dir.
- d) Şirket, 31 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 7.132.149 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2016: 30 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 7.842.519 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - 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, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Eylül 2017	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	267.647	267.647	267.647	-	-	-
Diğer borçlar	261.229	261.229	261.229	-	-	-
Diğer yükümlülükler	469.868	469.868	469.868	-	-	-
Toplam yükümlülükler	998.744	998.744	998.744	-	-	-

31 Aralık 2016	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	306.878	306.878	306.878	-	-	-
Diğer borçlar	264.196	264.196	264.196	-	-	-
Diğer yükümlülükler	403.581	403.581	403.581	-	-	-
Toplam yükümlülükler	974.655	974.655	974.655	-	-	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	116.726	32.861	-	-	86.439	24.562	-	-
Toplam varlıklar	116.726	32.861	-	-	86.439	24.562	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(357.259)	-	(28.705)	(49.901)	(357.542)	-	(36.812)	(51.261)
Toplam yükümlülükler	(357.259)	-	(28.705)	(49.901)	(357.542)	-	(36.812)	(51.261)
Net yabancı para pozisyonu	(240.533)	32.861	(28.705)	(49.901)	(271.103)	24.562	(36.812)	(51.261)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2017	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	11.673	(11.673)	11.673	(11.673)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	11.673	(11.673)	11.673	(11.673)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.034)	12.034	(12.034)	12.034
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(12.034)	12.034	(12.034)	12.034
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(23.692)	23.692	(23.692)	23.692
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(23.692)	23.692	(23.692)	23.692
Toplam (3+6+9)	(24.053)	24.053	(24.053)	24.053

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	8.644	(8.644)	8.644	(8.644)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	8.644	(8.644)	8.644	(8.644)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.598)	13.598	(13.598)	13.598
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(13.598)	13.598	(13.598)	13.598
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(22.156)	22.156	(22.156)	22.156
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(22.156)	22.156	(22.156)	22.156
Toplam (3+6+9)	(27.110)	27.110	(27.110)	27.110

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.

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - 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.

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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZK)	0,0051	608.526.315	0,0051	604.837.992
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon (HPO)	0,0042	526.565.512	0,0042	202.225.665
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (HS1)	0,0051	366.465.122	0,0051	379.804.822
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HPT)	0,0057	361.964.331	0,0057	536.594.253
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu (AZL)	0,0029	307.182.985	0,0029	297.118.904
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZD)	0,0051	292.558.999	0,0051	238.110.468
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (AZT)	0,0009	289.466.853	0,0009	233.095.675
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (AZH)	0,0056	258.363.647	0,0056	201.518.963
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZB)	0,0056	243.523.825	0,0056	198.341.345
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon (HPD)	0,0042	152.260.896	0,0042	103.005.989
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu (HOY)	0,0055	127.400.425	0,0055	71.655.558
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu (AZN)	0,0029	118.989.117	0,0029	73.105.245
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZO)	0,0055	97.783.018	0,0055	76.275.119
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AUG)	0,0051	88.257.169	0,0051	64.233.094
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (AHB)	0,0061	87.748.581	0,0061	76.684.008
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu (HSL)	0,0029	86.129.952	0,0032	106.763.808
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZA)	0,0027	44.880.779	0,0027	45.526.780
Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu (AEE)	0,0061	38.904.376	0,0061	17.306.987
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu (AZS)	0,0050	29.689.648	0,0050	24.637.456
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon (HOA)	0,0048	22.593.939	0,0048	16.703.151
HSBC Portföy Altın Fonu (HBF)	0,0049	22.410.930	0,0049	22.444.344
HSBC Portföy Değişken Fon (HSA)	0,0069	22.024.122	0,0082	6.880.115
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (HOB)	0,0041	20.840.565	0,0041	17.927.166
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HST)	0,0060	13.149.012	0,0060	17.488.487
Allianz Pera Grup EYF (APG)	0,0021	12.165.383	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZM)	0,0027	11.264.845	0,0027	9.432.418
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HVS)	0,0068	10.420.536	0,0068	10.259.715
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HBU)	0,0027	8.253.249	0,0027	15.291.108
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZY)	0,0027	6.166.898	0,0027	5.100.505
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HTT)	0,0060	5.434.964	0,0060	11.758.371
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu (AZE)	0,0029	4.195.394	0,0029	3.964.354
		4.285.581.387		3.688.091.865