

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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	5-28
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	15-16
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	17-18
DİPNOT 11 HASILAT	19
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	19
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-21
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22-23
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	24-27
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	27-28

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		19.700.908	18.613.086
Nakit ve nakit benzerleri	4	13.034.872	15.752.186
Finansal yatırımlar	5	4.814.600	-
Ticari alacaklar	6	1.618.935	2.517.720
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	1.080.214	1.160.432
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		538.721	1.357.288
Diğer alacaklar	7	3.722	3.080
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	3.722	3.080
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler		228.779	340.100
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	64.886	259.545
- İlişkili olmayan taraflar peşin ödenmiş giderler		163.893	80.555
Duran varlıklar		439.491	494.851
Maddi duran varlıklar	8	21.732	-
Maddi olmayan duran varlıklar	9	7.294	113.180
Ertelenmiş vergi varlığı	13	410.465	381.671
Toplam varlıklar		20.140.399	19.107.937
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		3.777.031	2.993.029
Ticari borçlar	6	1.042.263	642.712
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	751.183	426.699
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		291.080	216.013
Diğer borçlar	7	300.882	368.459
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		300.882	368.459
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	547.001	291.943
Kısa vadeli karşılıklar		1.027.330	1.458.131
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		841.631	1.272.432
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		185.699	185.699
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		859.555	231.784
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	811.005	188.925
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		48.550	42.859
Uzun vadeli yükümlülükler		614.296	417.592
Uzun vadeli karşılıklar		614.296	417.592
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		614.296	417.592
Özkaynaklar		15.749.072	15.697.316
Ödenmiş sermaye	10	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10	(60.307)	(125.055)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(60.307)	(125.055)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	5.800.001	5.255.783
Geçmiş yıllar karları	10	2.308.004	2.308.004
Net dönem karı		5.529.195	6.086.405
Toplam kaynaklar		20.140.399	19.107.937

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	15.849.466	5.173.930	13.192.915	4.666.463
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(267.920)	(148.465)	(687.520)	(228.646)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		15.581.546	5.025.465	12.505.395	4.437.817
Pazarlama giderleri		(65.864)	(10.495)	(79.840)	(21.497)
Genel yönetim giderleri	12	(9.446.847)	(3.263.803)	(7.774.355)	(2.620.489)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		42.668	-	80.650	57.568
Esas faaliyet karı		6.111.503	1.751.167	4.731.850	1.853.399
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.304.543	516.845	1.045.086	348.805
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(31.342)	30.211	(79.767)	(9.703)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		7.384.704	2.298.223	5.697.169	2.192.501
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	13	(1.902.565)	(600.379)	(1.322.168)	(496.917)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	13	47.056	88.946	(22.693)	43.566
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		5.529.195	1.786.790	4.352.308	1.739.150
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		64.748	(60.539)	(62.427)	(10.306)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazan.		83.010	(77.614)	(78.034)	(12.883)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(18.262)	17.075	15.607	2.577
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		64.748	(60.539)	(62.427)	(10.306)
Toplam kapsamlı gelir		5.593.943	1.726.251	4.289.881	1.728.844

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 2017		2.000.000	172.179	4.552.568	(59.397)	1.988.980	8.154.388	16.808.718
Transferler	10	-	-	703.215	-	7.451.173	(8.154.388)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(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
1 Ocak 2018		2.000.000	172.179	5.255.783	(125.055)	2.308.004	6.086.405	15.697.316
Transferler	10	-	-	544.218	-	5.542.187	(6.086.405)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(5.542.187)	-	(5.542.187)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	64.748	-	5.529.195	5.593.943
- Dönem karı		-	-	-	-	-	5.529.195	5.529.195
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	-	64.748	-	-	64.748
30 Eylül 2018		2.000.000	172.179	5.800.001	(60.307)	2.308.004	5.529.195	15.749.072

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	(İncelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(4.001.695)	4.197.678
Dönem karı		5.529.195	4.352.308
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.492.105	1.253.528
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9	117.564	129.742
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		836.823	770.535
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		836.823	770.535
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.304.543)	(991.610)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.304.543)	(991.610)
Vergi gideri/geliri ile ilgili diğer düzeltmeler	13	1.855.509	1.344.861
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		(13.248)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.651.252)	7.899.979
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(4.814.600)	7.514.889
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		898.785	775.759
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		80.218	(217.590)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		818.567	993.349
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(642)	(16.304)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(642)	(372)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		-	(15.932)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)		111.321	(398.454)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		399.551	(39.231)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		324.484	84.217
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		75.067	(123.448)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		754.333	63.320
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)		754.333	63.320
Faaliyetlerden diğer nakit akışları		4.370.048	13.505.815
Ödenen temettüleri		(5.542.187)	(7.132.149)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.182.049)	(868.394)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(1.647.507)	(1.307.594)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		1.289.955	966.674
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(33.410)	-
Alınan faiz		1.323.365	966.674
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B)		(2.711.740)	5.164.352
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		13.248	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(2.698.492)	5.164.352
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		15.698.678	9.044.889
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	13.000.186	14.209.241

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 10).

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

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

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 23’tür (31 Aralık 2017: 22).

Özet finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 30 Ekim 2018 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 2018 ara hesap dönemine ait bu 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 2018 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)

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 2017 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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.** Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

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

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 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.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in 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 imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 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 2017 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 2018 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)

30 Haziran 2017 yılı özet finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 1 Ocak - 30 Haziran 2017 tarihleri arasında "Yatırım faaliyetlerinden giderler" içerisinde sınıflanan 458.874 TL (1 Nisan - 30 Haziran: 229.153 TL) tutarındaki "Komisyon giderleri" karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Finans sektörü faaliyetleri maliyeti" içerisine sınıflanmıştır.

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını uygulamaktadır. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk uygulama etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin olarak 30 Eylül 2018 tarihli özet finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarına bir düzeltme yapmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren döneme ait finansal tablolar ise TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

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

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

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, TFRS 9 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2017 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, ticari alacakları ve finansal yatırımlarından oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ile "Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesabında izlenmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri" ve "ticari borçlar" kalemlerini içermektedir.

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Özet 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 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatları	12.949.924	15.673.854
- Vadeli mevduat (*)	12.366.766	15.198.883
- Vadesiz mevduat	583.158	474.971
SPK nakit teminatı	84.948	78.332
	13.034.872	15.752.186

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 12.366.766 TL'si (31 Aralık 2017: 9.737.421 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

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

30 Eylül 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
TL	22,75	1 Ekim 2018	11.486.690
USD	3,75	12 Ekim 2018	643.596
EUR	0,25	5 Ekim 2018	236.480
			12.366.766
31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
TL	8,00	2 Ocak 2018	9.680.111
TL	14,95	9 Şubat 2018	5.518.772
			15.198.883

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2017
Nakit ve nakit benzerleri	13.034.872	15.752.186	14.237.660
Faiz tahakkukları (-)	(34.686)	(53.508)	(28.419)
	13.000.186	15.698.678	14.209.241

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Devlet tahvilleri	4.814.600	-
	4.814.600	-

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları kamu kesimi borçlanma araçlarından oluşmakta olup yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı %25,18'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacakları (Dipnot 14)	938.484	1.011.109
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacakları	538.721	405.528
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	90.990	98.583
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 14)	50.740	50.740
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	-	951.760
	1.618.935	2.517.720

Kısa vadeli ticari borçlar

Satıcılar	291.080	216.013
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14)	751.183	426.699
	1.042.263	642.712

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	3.722	3.080
	3.722	3.080

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	185.146	166.886
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	73.455	121.233
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	24.658	76.422
Diğer	17.623	3.918
	300.882	368.459

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	-	-	-
İlaveler	24.939	-	24.939
Amortisman gideri (-)	3.207	-	3.207
	21.732	-	21.732
Maliyet	25.605	7.360	32.965
Birikmiş amortisman (-)	3.873	7.360	11.233
Net defter değeri	21.732	-	21.732
31 Aralık 2017	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	-	-	-
İlaveler	-	-	-
Amortisman gideri (-)	-	-	-
	-	-	-
Maliyet	665	7.360	8.025
Birikmiş amortisman (-)	665	7.360	8.025
Net defter değeri	-	-	-

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2018	113.180
İlaveler	8.471
İtfa payları (-)	114.357

Net defter değeri **7.294**

Maliyet	768.883
Birikmiş itfa payları (-)	761.589

Net defter değeri **7.294**

31 Aralık 2017

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2017	282.489
İlaveler	-
İtfa payları (-)	169.309

Net defter değeri **113.180**

Maliyet	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	647.232

Net defter değeri **113.180**

10 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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 Eylül 2018 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.000.000 TL dir (31 Aralık 2017: 2.000.000).
30 Eylül 2018 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 2.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir (31 Aralık 2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	1.921.681	1.921.681
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	2.308.004	2.308.004

Şirket, 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 544.218 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 5.542.187 TL kar payı dağıtımını yapmıştır. (2017: 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.).

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

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 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 dağıtımını 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 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	5.800.001	5.255.783
	5.800.001	5.255.783

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

11 - HASILAT

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	14.676.252	4.829.517	11.260.327	4.370.926
Performans gelirleri	102.794	-	988.661	-
Danışmanlık gelirleri	1.224.891	406.313	1.181.480	449.528
Komisyon iadeleri (-)	(154.471)	(61.900)	(237.553)	(153.991)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)	15.849.466	5.173.930	13.192.915	4.666.463
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(267.920)	(148.465)	(687.520)	(228.646)
Toplam maliyet tutarı (B)	(267.920)	(148.465)	(687.520)	(228.646)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)	15.581.546	5.025.465	12.505.395	4.437.817

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.628.259	1.586.078	4.057.594	1.311.446
HSBC Grup'tan alınan hizmet giderleri	1.406.297	570.508	704.531	279.868
Vergi, resim ve harç giderleri	1.058.570	361.880	815.764	276.527
Bilgi teknolojileri giderleri	644.941	220.739	633.390	208.854
Kira giderleri	194.659	64.887	219.685	73.228
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank ve HSBC Yatırım'a ödenen giderler	188.703	65.027	81.821	29.688
Ulaşım giderleri	141.197	54.398	114.417	36.899
Danışmanlık ve denetim giderleri	121.029	32.553	133.569	24.859
Amortisman giderleri ve itfa payları	117.564	39.992	129.742	43.247
Bakım onarım giderleri	99.451	29.332	91.190	30.993
Seyahat giderleri	24.745	6.893	23.381	2.018
Diğer	821.432	231.516	769.271	302.862
	9.446.847	3.263.803	7.774.355	2.620.489

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.902.565	1.668.606
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.355.564)	(1.376.663)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	547.001	291.943

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem vergi gideri	1.902.565	600.379	1.322.168	496.917
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(47.056)	(88.946)	22.693	(43.566)
Vergi gideri	1.855.509	511.433	1.344.861	453.351

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
<i>Vergi öncesi kar</i>	7.384.704	5.697.169
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (2017: %20)	1.624.635	1.139.434
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	230.874	205.427
Vergi gideri	1.855.509	1.344.861

Ertelenen vergi

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	790.900	173.998	1.243.421	273.553
Kıdem tazminatı karşılığı	614.296	135.145	417.592	83.518
Dava gider karşılığı	185.699	40.854	185.699	40.854
Diğer gider karşılıkları	256.885	56.515	-	-
Kullanılmamış izin karşılığı	50.731	11.161	29.011	6.382
Ertelenmiş vergi varlığı		417.673		404.307
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	2.410	530	113.180	22.636
Kur farkı değerlendirme	30.345	6.678	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		7.208		22.636
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		410.465		381.671

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	12.866.653	9.737.421
	12.866.653	9.737.421
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	938.484	1.011.109
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	90.990	98.583
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	50.740	50.740
	1.080.214	1.160.432
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	3.722	3.080
	3.722	3.080
Peşin ödenmiş giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	64.886	259.545
	64.886	259.545
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Group Investment'a borçlar	568.673	-
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	182.510	-
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. - Ticari borçlar	-	426.699
	751.183	426.699
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	615.910	-
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	175.930	173.589
HSBC Bank A.Ş. gider yansıtma karşılığı	19.165	15.336
	811.005	188.925

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	10.027.101	8.304.181
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	925.684	464.834
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	837.891	935.967
HSBC Bank'dan ekonomist danışmanlık gelirleri	387.000	245.512
	12.177.676	9.950.494

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group yönetici giderleri	734.782	294.644
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	564.528	622.801
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	517.032	289.546
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	256.960	678.299
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	194.659	219.685
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	154.483	120.341
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	99.603	81.821
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen muhasebe ve finans yansıtma giderleri	89.100	-
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	45.128	51.192
	2.656.275	2.358.329

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.331.449 TL (30 Eylül 2017: 2.634.064 TL)'dir.
- d) Şirket, 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 5.542.187 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2017: 31 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 7.132.149 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Maruz kalınan azami risk (A+B+C)	1.080.214	538.721	3.722	-	13.034.872	-
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.080.214	538.721	3.722	-	13.034.872	-
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 12.866.653 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Maruz kalınan azami risk (A+B+C)	1.160.432	1.357.288	3.080	-	15.752.186	-
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.160.432	1.357.288	3.080	-	15.752.186	-
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 9.737.421 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

30 Eylül 2018	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	1.042.263	1.042.263	1.042.263	-	-	-
Diğer borçlar	300.882	300.882	300.882	-	-	-
Diğer yükümlülükler	859.555	859.555	859.555	-	-	-
Toplam yükümlülükler	2.202.700	2.202.700	2.202.700	-	-	-

31 Aralık 2017	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	642.712	642.712	642.712	-	-	-
Diğer borçlar	368.459	368.459	368.459	-	-	-
Diğer yükümlülükler	231.784	231.784	231.784	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.242.955	1.242.955	1.242.955	-	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	1.379.963	125.697	34.023	50.017	-	-	-	-
Ticari alacaklar	90.990	15.190	-	-	98.583	26.136	-	-
Toplam varlıklar	1.470.953	140.887	34.023	50.017	98.583	26.136	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(1.534.630)	(41.250)	(27.825)	(140.132)	(173.399)	-	(38.401)	-
Toplam yükümlülükler	(1.534.630)	(41.250)	(27.825)	(140.132)	(173.399)	-	(38.401)	-
Net yabancı para pozisyonu	(63.677)	99.637	6.198	(90.115)	(74.816)	26.136	(38.401)	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	59.685	(59.685)	59.685	(59.685)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	59.685	(59.685)	59.685	(59.685)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	4.308	(4.308)	4.308	(4.308)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	4.308	(4.308)	4.308	(4.308)
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	(70.361)	70.361	(70.361)	70.361
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(70.361)	70.361	(70.361)	70.361
Toplam (3+6+9)	(6.368)	6.368	(6.368)	6.368

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	9.858	(9.858)	9.858	(9.858)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.858	(9.858)	9.858	(9.858)

Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(17.340)	17.340	(17.340)	17.340
Toplam (3+6)	(7.482)	7.482	(7.482)	7.482

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	4.814.600	-
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	4.814.600	-
Bankadaki vadeli mevduat	12.366.766	15.198.883

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

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

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

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, kurumsal alanda kurmuş olduğu toplam 13 adet yatırım fonunu, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonunu, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik yatırım fonunu, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet emeklilik yatırım fonunu, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet emeklilik yatırım fonu, Garanti Emeklilik A.Ş tarafından kurulmuş olan 4 adet emeklilik fonu ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2017: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun, Vakıf Emeklilik tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 14.676.252 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 11.260.327 TL).