

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU

## **Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### **Giriş**

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi' nin (Şirket) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34)" uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### **Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

### **Sonuç**

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

### **Diğer Husus**

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi sırasıyla 27 Şubat 2019 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda ve 13 Ağustos 2018 tarihli sınırlı bağımsız denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2019

<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-28</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	5-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	15
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	16
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	16
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	16-17
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	17
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	18
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR .....	18-19
DİPNOT 11 HASILAT .....	20
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	20
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	21-22
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	23-24
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	25-28
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	28
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	28-29

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiştir) 30 Haziran 2019	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiştir) 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>19.663.638</b>	<b>23.308.816</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	17.239.497	14.154.245
Finansal yatırımlar	5	-	4.891.600
Ticari alacaklar	6	2.057.462	4.122.742
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	1.509.418	868.221
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		548.044	3.254.521
Diğer alacaklar	7	6.934	4.026
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	5.075	4.026
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.859	-
Peşin ödenmiş giderler		359.468	136.203
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		359.468	136.203
Diğer dönen varlıklar		277	-
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.818.414</b>	<b>821.004</b>
Maddi duran varlıklar	8	1.381.757	358.506
Maddi olmayan duran varlıklar	9	5.178	6.589
Ertelenmiş vergi varlığı	13	426.607	455.909
Peşin ödenmiş giderler		4.872	-
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>21.482.052</b>	<b>24.129.820</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.775.163</b>	<b>3.681.250</b>
Ticari borçlar	6	919.234	474.295
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	589.149	230.879
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		330.085	243.416
Diğer borçlar	7	469.824	451.704
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		469.824	451.704
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	726.377	859.479
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		241.573	-
Kısa vadeli karşılıklar		1.119.661	1.540.016
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		958.129	1.354.317
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		161.532	185.699
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		298.494	355.756
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	278.444	315.370
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		20.050	40.386
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.534.526</b>	<b>555.452</b>
Uzun vadeli karşılıklar		605.697	555.452
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		605.697	555.452
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		928.829	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>16.172.363</b>	<b>19.893.118</b>
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(14.273)	(93.163)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(14.273)	(93.163)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	4.067.458	2.800.001
Geçmiş yıllar karları	10	2.552.749	2.308.004
Net dönem karı		4.394.250	9.706.097
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>21.482.052</b>	<b>24.129.820</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) Dipnot referansları	Cari Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Önceki Dönem (Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11	11.375.185	5.975.504	10.675.536	5.522.204
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(119.888)	(31.709)	(119.455)	(32.421)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>11.255.297</b>	<b>5.943.795</b>	<b>10.556.081</b>	<b>5.489.783</b>
Genel yönetim giderleri	12	(7.104.055)	(3.000.301)	(6.183.044)	(2.970.322)
Pazarlama giderleri		(47.129)	(24.289)	(55.369)	(30.385)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		57.629	33.470	42.668	33.476
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>4.161.742</b>	<b>2.952.675</b>	<b>4.360.336</b>	<b>2.522.552</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.960.269	840.837	787.698	350.789
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(111.937)	(111.937)	(61.553)	(44.755)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>6.010.074</b>	<b>3.681.575</b>	<b>5.086.481</b>	<b>2.828.586</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(1.615.824)</b>	<b>(827.809)</b>	<b>(1.344.076)</b>	<b>(534.770)</b>
- Dönem vergi gideri	13	(1.608.773)	(810.296)	(1.302.186)	(675.160)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	13	(7.051)	(17.513)	(41.890)	140.390
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>4.394.250</b>	<b>2.853.766</b>	<b>3.742.405</b>	<b>2.293.816</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>78.890</b>	<b>80.498</b>	<b>125.287</b>	<b>240.063</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		101.141	103.202	160.624	304.094
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(22.251)	(22.704)	(35.337)	(64.031)
<b>Diğer kapsamlı gelir (gider)</b>		<b>78.890</b>	<b>80.498</b>	<b>125.287</b>	<b>240.063</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>4.473.140</b>	<b>2.934.264</b>	<b>3.867.692</b>	<b>2.533.879</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2018</b>		<b>2.000.000</b>	<b>172.179</b>	<b>5.255.783</b>	<b>(125.055)</b>	<b>2.308.004</b>	<b>6.086.405</b>	<b>15.697.316</b>
Transferler	10	-	-	544.218	-	5.542.187	(6.086.405)	-
Kar payları	10	-	-	-	-	(5.542.187)	-	(5.542.187)
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	125.287	-	3.742.405	3.867.692
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	3.742.405	3.742.405
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	125.287	-	-	125.287
<b>30 Haziran 2018</b>		<b>2.000.000</b>	<b>172.179</b>	<b>5.800.001</b>	<b>232</b>	<b>2.308.004</b>	<b>3.742.405</b>	<b>14.022.821</b>
<b>1 Ocak 2019</b>		<b>5.000.000</b>	<b>172.179</b>	<b>2.800.001</b>	<b>(93.163)</b>	<b>2.308.004</b>	<b>9.706.097</b>	<b>19.893.118</b>
Transferler	10	-	-	1.267.457	-	8.438.640	(9.706.097)	-
Kar payları	10	-	-	-	-	(8.193.895)	-	(8.193.895)
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	78.890	-	4.394.250	4.473.140
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	4.394.250	4.394.250
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	78.890	-	-	78.890
<b>30 Haziran 2019</b>		<b>5.000.000</b>	<b>172.179</b>	<b>4.067.458</b>	<b>(14.273)</b>	<b>2.552.749</b>	<b>4.394.250</b>	<b>16.172.363</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>9.469.813</b>	<b>(1.255.735)</b>
Dönem Karı (Zararı)		4.394.250	3.742.405
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>1.040.306</b>	<b>1.370.929</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9,12	184.174	77.573
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		941.576	743.967
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		965.743	743.967
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		(24.167)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13	1.615.824	1.344.076
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.705.647)	(787.698)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.817.584)	(787.698)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		111.937	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		4.379	(6.989)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>7.073.266</b>	<b>(4.214.369)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		4.891.600	(4.871.749)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.065.280	653.167
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(641.197)	(184.731)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.706.477	837.898
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.185)	(62.198)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.326)	(489)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.859)	(61.709)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(228.137)	56.968
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		444.939	100.724
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		358.270	76.098
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		86.669	24.626
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(97.231)	(91.281)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		46.447	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(143.678)	(91.281)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>12.507.822</b>	<b>898.965</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.296.134)	(1.176.347)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.741.875)	(978.353)
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(3.871)</b>	<b>(33.411)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.871)	(33.411)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları</b>		<b>(6.397.936)</b>	<b>(4.714.935)</b>
Ödenen Temettüleri		(8.193.895)	(5.542.187)
Alınan Faiz		1.795.959	827.252
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)</b>		<b>3.068.006</b>	<b>(6.004.081)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>(4.379)</b>	<b>6.989</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)</b>		<b>3.063.627</b>	<b>(5.997.092)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (*)</b>	4	<b>14.146.753</b>	<b>15.698.678</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	4	<b>17.210.380</b>	<b>9.701.586</b>

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

# HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 25'dir (31 Aralık 2018: 23).

#### *Özet finansal tabloların onaylanması*

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 7 Ağustos 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kuruluşların onaylanan özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

1 Ocak - 30 Haziran 2019 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. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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 HAZİRAN 2019 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 2018 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 ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

##### i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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)

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

##### TFRS 16'ya geçiş:

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Şirket, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Şirket daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 8'de açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

##### Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 1.202.143

##### Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 1.202.143

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

##### Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket/Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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)

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

##### **Kira Yükümlülükleri**

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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)

#### **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. Şirket, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulamaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

###### Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

###### Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

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

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

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde SPK nakit teminatı tutarının ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar içerisinde gösterilmesi sebebiyle geçmiş dönemde gerekli sınıflandırma gerçekleştirilmiştir.

##### (d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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)

###### (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 dâhil edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,7551	5,2609
Avro	6,5507	6,0280
İngiliz Sterlini	7,2855	6,6528

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket, Kiralama İşlemleri (TMS 17) yerine geçen TFRS 16 Kiralamalar standardını özet finansal tablolarında ilk kez uygulamaya başlamıştır. Özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, SPK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda KGG tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiştir. Şirket, TFRS 16 Kiralamalar standardını Kolaylaştırılmış Geriye Dönük Yaklaşım ile uyguladığından geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet Finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başladığı için önceki dönem finansal tablolarında etkisi görülmemektedir. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2018 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 oluşturduğu 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 halka açık olmadığından 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka mevduatları	17.239.497	14.154.245
- Vadeli mevduat (*)	15.299.042	12.726.181
- Vadesiz mevduat	1.940.455	1.428.064
	<b>17.239.497</b>	<b>14.154.245</b>

(\*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 17.222.410 TL'si (31 Aralık 2018: 14.089.326 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	23,20	1 Temmuz 2019	15.299.042
			<b>15.299.042</b>
31 Aralık 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	21,50	2 Ocak 2019	12.726.181
			<b>12.726.181</b>

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2018
Nakit ve nakit benzerleri (*)	17.239.497	14.154.245	9.715.540
Faiz tahakkukları (-)	(29.117)	(7.492)	(13.954)
	<b>17.210.380</b>	<b>14.146.753</b>	<b>9.701.586</b>

(\*) Cari dönemde SPK nakit teminatı tutarının ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar içerisinde gösterilmesi sebebiyle geçmiş dönemlerde gerekli sınıflandırma gerçekleştirilmiştir.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
- Devlet tahvilleri	-	4.891.600
	-	<b>4.891.600</b>

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları kamu kesimi borçlanma araçlarından oluşmakta olup yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı %21,17 ve ortalama vadesi 6 aydan kısadır).

#### 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 14)	1.298.749	697.568
İlişkili olmayan taraflardan fon yönetim ücreti alacakları	441.652	471.001
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	110.483	119.913
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 14)	100.186	50.740
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar (*)	96.392	88.760
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	10.000	2.694.760
	<b>2.057.462</b>	<b>4.122.742</b>

(\*) Cari dönemde SPK nakit teminatı tutarının ilişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar içerisinde gösterilmesi sebebiyle geçmiş dönemde gerekli sınıflandırma gerçekleştirilmiştir.

##### Kısa vadeli ticari borçlar

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14)	589.149	230.879
Satıcılar	330.085	243.416
	<b>919.234</b>	<b>474.295</b>

#### 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	5.075	4.026
Satıcılara verilen avanslar	1.859	-
	<b>6.934</b>	<b>4.026</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek personel vergileri	242.028	202.112
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	91.369	28.375
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	91.309	215.849
Diğer	45.118	5.368
	<b>469.824</b>	<b>451.704</b>

#### 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

(\*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 1.058.465 TL, birikmiş amortismanı 143.678 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 385.251 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 928.829 TL ve faiz gideri 111.937 TL'dir.

31 Aralık 2018	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Taşıt ve Araçlar	Bina Kiralama	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	-	-	-	-	-
İlaveler	24.939	-	350.000	-	374.939
Amortisman gideri (-)	4.766	-	11.667	-	16.433
	<b>20.173</b>	<b>-</b>	<b>338.333</b>	<b>-</b>	<b>358.506</b>
Maliyet	25.604	7.360	350.000	-	382.964
Birikmiş amortisman (-)	5.431	7.360	11.667	-	24.458
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.173</b>	<b>-</b>	<b>338.333</b>	<b>-</b>	<b>358.506</b>

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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

<b>30 Haziran 2019</b>	<b>Yazılımlar</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	6.589
İlaveler	-
İtfa payları (-)	1.411
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.178</b>
Maliyet	768.883
Birikmiş itfa payları (-)	763.705
<b>Net defter değeri</b>	<b>5.178</b>
<b>31 Aralık 2018</b>	<b>Yazılımlar</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	113.180
İlaveler	8.471
İtfa payları (-)	115.062
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.589</b>
Maliyet	768.883
Birikmiş itfa payları (-)	762.294
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.589</b>

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR

<b>Hissedarlar</b>	<b>30 Haziran 2019</b>		<b>31 Aralık 2018</b>	
	<b>Pay (%)</b>	<b>TL</b>	<b>Pay (%)</b>	<b>TL</b>
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>5.000.000</b>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
<b>Toplam sermaye</b>		<b>5.172.179</b>		<b>5.172.179</b>

31 Mart 2019 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL dir (31 Aralık 2018: 5.000.000). 31 Mart 2019 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2018: 5.000.000).

#### Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	2.166.426	1.921.681
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	<b>2.552.749</b>	<b>2.308.004</b>

Şirket, 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 473.068 TL yasal yedeklere birinci tertip, 794.390 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 8.193.895 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2018: 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 544.218 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 5.542.187 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan TFRS'ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtıma açıktır.

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar 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 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	4.067.458	2.800.001
	<b>4.067.458</b>	<b>2.800.001</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11 - HASILAT

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	10.170.302	5.320.441	9.846.735	5.207.981
Performans gelirleri	272.755	222.435	102.794	-
Danışmanlık gelirleri	1.007.389	485.470	818.578	375.562
Komisyon iadeleri (-)	(75.261)	(52.842)	(92.571)	(61.339)
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)</b>	<b>11.375.185</b>	<b>5.975.504</b>	<b>10.675.536</b>	<b>5.522.204</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>				
Fon operasyon giderleri	(119.888)	(31.709)	(119.455)	(32.421)
<b>Toplam maliyet tutarı (B)</b>	<b>(119.888)</b>	<b>(31.709)</b>	<b>(119.455)</b>	<b>(32.421)</b>
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)</b>	<b>11.255.297</b>	<b>5.943.795</b>	<b>10.556.081</b>	<b>5.489.783</b>

#### 12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	4.104.369	2.076.208	3.042.181	1.293.733
Vergi resim ve harçlar	716.905	277.836	696.690	394.754
HSBC Grup'tan alınan hizmet gideri	697.128	(104.730)	835.789	531.030
Bilgi teknolojileri giderleri	407.070	132.557	424.202	151.111
Haberleşme giderleri	488.290	249.895	353.561	193.706
Kira giderleri	-	-	129.772	64.886
Danışmanlık ve denetim giderleri	58.921	17.760	88.476	39.174
Amortisman giderleri ve itfa payları	184.174	163.926	77.573	39.756
Ulaşım giderleri	53.539	28.318	86.799	44.134
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	70.655	35.328	64.276	32.776
kapsamında HSBC Yatırım'a ödenen giderler	71.400	35.700	59.400	29.700
Bakım onarım giderleri	58.597	30.289	70.119	36.347
Seyahat giderleri	3.418	1.673	17.852	8.566
Diğer	189.589	55.541	236.354	110.649
<b>Toplam Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>7.104.055</b>	<b>3.000.301</b>	<b>6.183.044</b>	<b>2.970.322</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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 2019 yılı için %22’dir (2018: %22). 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 dağıtımı sayılmaz.

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

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

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

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

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

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

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.608.773	2.822.119
Peşin ödenen vergiler (-)	(882.396)	(1.962.640)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>726.377</b>	<b>859.479</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in, 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Cari dönem vergi gideri	1.608.773	810.296	1.302.186	675.160
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	7.051	17.513	41.890	(140.390)
<b>Vergi gideri</b>	<b>1.615.824</b>	<b>827.809</b>	<b>1.344.076</b>	<b>534.770</b>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
<i>Vergi öncesi kar</i>	6.010.074	5.086.481
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	1.322.216	1.119.026
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	293.608	225.050
<b>Vergi gideri</b>	<b>1.615.824</b>	<b>1.344.076</b>

#### *Ertelenen vergi*

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	822.896	181.037	1.296.134	285.149
Kıdem tazminatı karşılığı	605.697	133.253	555.452	122.199
Dava gider karşılığı	161.532	35.537	185.699	40.854
Diğer gider karşılıkları	272.589	59.970	58.183	12.800
Kullanılmamış izin karşılığı	135.233	29.751	37.590	8.270
Kur değerlendirme	1.924	423	-	-
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>439.971</b>		<b>469.272</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	60.745	13.364	60.743	13.363
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>		<b>13.364</b>		<b>13.363</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, (net)</b>		<b>426.607</b>		<b>455.909</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)</b>		
HSBC Bank A.Ş.	17.222.410	14.089.326
	<b>17.222.410</b>	<b>14.089.326</b>

#### Ticari alacaklar (Dipnot 6)

HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	1.298.749	697.568
HSBC Bank A.Ş.'den diğer ticari alacaklar	100.186	50.740
HSBC Global Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	110.483	119.913
	<b>1.509.418</b>	<b>868.221</b>

#### Diğer alacaklar (Dipnot 7)

Personelden alacaklar	5.075	4.026
	<b>5.075</b>	<b>4.026</b>

#### Ticari borçlar (Dipnot 6)

HSBC Global Asset Management CIO bedeli ile diğer yansıtma giderleri faturası	577.249	192.211
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	11.900	38.668
	<b>589.149</b>	<b>230.879</b>

#### Kısa vadeli diğer yükümlülükler

HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	123.177	223.638
HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku	-	85.232
HSBC Bank A.Ş. gider yansıtma karşılığı	25.100	6.500
HSBC Group IT gider karşılıkları	130.167	-
	<b>278.444</b>	<b>315.370</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
<b>İlişkili taraflardan sağlanan gelirler</b>				
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	7.501.801	4.225.912	6.855.044	3.616.455
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	697.009	330.280	560.578	246.562
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	1.338.354	551.213	438.813	206.104
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	310.380	155.190	258.000	129.000
	<b>9.847.544</b>	<b>5.262.595</b>	<b>8.112.435</b>	<b>4.198.121</b>

#### İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group yönetici giderleri	260.659	129.920	446.422	336.228
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	324.138	79.441	376.059	125.848
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	318.794	(295.768)	297.613	147.154
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (*)	-	-	129.772	64.886
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	115.074	28.768	113.118	28.768
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	117.674	61.118	91.754	47.648
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	70.655	35.327	64.276	32.776
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen muhasebe ve finans yansıtma giderleri	71.400	35.700	59.400	29.700
HSBC Bank'a ödenen diğer giderler	48.601	29.970	30.623	15.223
	<b>1.326.995</b>	<b>104.476</b>	<b>1.609.037</b>	<b>828.231</b>

(\*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 1.058.465 TL olup kullanım hakkı varlıklarına bilançoda yer vermiştir. Bu kapsamda 143.678 TL birikmiş amortisman, 385.251 TL kısa vadeli kiralama yükümlülük, 928.829 TL uzun vadeli kiralama yükümlülük ve 111.937 TL faiz gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte HSBC Bank A.Ş.'ye 143.678 TL kira ödemesi yapılmıştır.

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.887.796 TL (30 Haziran 2018: 2.513.397 TL)'dir.
- d) Şirket, 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 8.193.895 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2018: 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 5.542.187 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

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

30 Haziran 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Maruz kalan azami risk (A+B+C)</b>	<b>1.509.418</b>	<b>548.044</b>	<b>5.075</b>	<b>1.859</b>	<b>17.239.497</b>	<b>-</b>
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.509.418	548.044	5.075	1.859	17.239.497	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalardaki mevduatın 17.222.410 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

31 Aralık 2018 (**)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Maruz kalan azami risk (A+B+C)</b>	<b>868.221</b>	<b>3.254.521</b>	<b>4.026</b>	<b>-</b>	<b>14.154.245</b>	<b>4.891.600</b>
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	868.221	3.254.521	4.026	-	14.154.245	4.891.600
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalardaki mevduatın 14.089.326 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Haziran 2019	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	919.234	919.234	919.234	-	-	-
Diğer borçlar	469.824	469.824	469.824	-	-	-
Diğer yükümlülükler	298.494	298.494	298.494	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.687.552</b>	<b>1.687.552</b>	<b>1.687.552</b>	-	-	-

31 Aralık 2018	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	474.295	474.295	474.295	-	-	-
Diğer borçlar	451.704	451.704	451.704	-	-	-
Diğer yükümlülükler	355.756	355.756	355.756	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.281.755</b>	<b>1.281.755</b>	<b>1.281.755</b>	-	-	-

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

###### a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019				31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	1.923.367	270.884	-	50.017	1.363.140	156.877	34.020	50.017
Ticari alacaklar	110.483	19.197	-	-	119.912	22.793	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.033.850</b>	<b>290.081</b>	-	<b>50.017</b>	<b>1.483.052</b>	<b>179.670</b>	<b>34.020</b>	<b>50.017</b>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(945.374)	(41.250)	(18.550)	(80.497)	(675.827)	(41.250)	(37.100)	(35.350)
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(945.374)</b>	<b>(41.250)</b>	<b>(18.550)</b>	<b>(80.497)</b>	<b>(675.827)</b>	<b>(41.250)</b>	<b>(37.100)</b>	<b>(35.350)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.088.476</b>	<b>248.831</b>	<b>(18.550)</b>	<b>(30.480)</b>	<b>807.225</b>	<b>138.420</b>	<b>(3.080)</b>	<b>14.667</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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
<b>30 Haziran 2019</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	286.410	(286.410)	286.410	(286.410)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>286.410</b>	<b>(286.410)</b>	<b>286.410</b>	<b>(286.410)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(24.303)	24.303	(24.303)	24.303
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(24.303)</b>	<b>24.303</b>	<b>(24.303)</b>	<b>24.303</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	(44.412)	44.412	(44.412)	44.412
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>(44.412)</b>	<b>44.412</b>	<b>(44.412)</b>	<b>44.412</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>217.695</b>	<b>(217.695)</b>	<b>217.695</b>	<b>(217.695)</b>

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2018</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	145.643	(145.643)	145.643	(145.643)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>145.643</b>	<b>(145.643)</b>	<b>145.643</b>	<b>(145.643)</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.713)	3.713	(3.713)	3.713
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(3.713)</b>	<b>3.713</b>	<b>(3.713)</b>	<b>3.713</b>
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	19.515	(19.515)	19.515	(19.515)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- GBP net etki (7+8)</b>	<b>19.515</b>	<b>(19.515)</b>	<b>19.515</b>	<b>(19.515)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>161.445</b>	<b>(161.445)</b>	<b>161.445</b>	<b>(161.445)</b>

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### b. Faiz pozisyonu riski

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

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar	-	4.891.600
- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	4.891.600
Bankadaki vadeli mevduat	15.299.042	12.726.181

Şirket'in bilançosunda değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### iv. Sermaye yönetimi

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

#### 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

## HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2019 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Şirket, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

#### b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 10 adet, Avivasa Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 7 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 10.170.302 TL'dir. (1 Ocak – 30 Haziran 2018: 9.846.735 TL).

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

.....