

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 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	5-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	16-17
DİPNOT 11 HASILAT	18
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-20
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-27
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.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		36.699.961	30.440.864
Nakit ve nakit benzerleri	4	32.396.960	24.759.920
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	3.787.514	5.533.856
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	3.198.571	2.939.156
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		588.943	2.594.700
Diğer alacaklar	7	7.606	4.787
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	7.606	4.787
Peşin ödenmiş giderler		507.879	141.667
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	283.962	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		223.917	141.667
Diğer dönen varlıklar		2	634
Duran varlıklar		2.059.980	2.172.126
Maddi duran varlıklar	8	1.411.995	1.494.179
Maddi olmayan duran varlıklar	9	45.960	51.203
Ertelenmiş vergi varlığı	13	384.181	621.872
Peşin ödenmiş giderler		217.844	4.872
Toplam varlıklar		38.759.941	32.612.990
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		18.359.936	5.350.438
Ticari borçlar	6	873.615	303.861
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	10.647	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		862.968	303.861
Diğer borçlar	7	13.368.532	631.798
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	12.242.746	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.125.786	631.798
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.833.864	1.407.234
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		693.451	258.264
Kısa vadeli karşılıklar		710.975	2.023.869
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		549.443	1.862.337
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		161.532	161.532
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		879.499	725.412
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	736.011	607.765
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		143.488	117.647
Uzun vadeli yükümlülükler		1.260.853	1.759.812
Uzun vadeli karşılıklar		594.253	629.096
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		594.253	629.096
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		666.600	1.130.716
Özkaynaklar		19.139.152	25.502.740
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10	9.661	(39.654)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		9.661	(39.654)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	5.393.665	4.067.458
- Yasal yedekler	10	5.393.665	4.067.458
Geçmiş yıllar karları	10	2.733.804	2.552.749
Net dönem karı		5.829.843	13.750.008
Toplam kaynaklar		38.759.941	32.612.990

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş
	referansları	31 Mart 2020	31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	11.547.334	5.399.681
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(150.530)	(88.179)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		11.396.804	5.311.502
Pazarlama giderleri		(177.695)	(22.840)
Genel yönetim giderleri	12	(3.943.050)	(4.103.754)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		47.114	24.159
Esas faaliyet karı		7.323.173	1.209.067
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		696.535	1.119.432
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(57.816)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		7.961.892	2.328.499
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(2.132.049)	(788.015)
- Dönem vergi gideri	13	(1.908.268)	(798.477)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	13	(223.781)	10.462
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		5.829.843	1.540.484
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		49.315	(1.608)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		63.225	(2.061)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(13.910)	453
Diğer kapsamlı gider		49.315	(1.608)
Toplam kapsamlı gelir		5.879.158	1.538.876

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınılandırılmayacak birikmişdiğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2019		5.000.000	172.179	(93.163)	2.800.001	2.308.004	9.706.097	19.893.118
Transferler	10	-	-	-	1.267.457	8.438.640	(9.706.097)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(8.193.895)	-	(8.193.895)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(1.608)	-	-	1.540.484	1.538.876
31 Mart 2019		5.000.000	172.179	(94.771)	4.067.458	2.552.749	1.540.484	13.238.099
1 Ocak 2020		5.000.000	172.179	(39.654)	4.067.458	2.552.749	13.750.008	25.502.740
Transferler	10	-	-	-	1.326.207	12.423.801	(13.750.008)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(12.242.746)	-	(12.242.746)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	49.315	-	-	5.829.843	5.879.158
31 Mart 2020		5.000.000	172.179	9.661	5.393.665	2.733.804	5.829.843	19.139.152

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	<i>Incelemeden geçmemiş</i> 31 Mart 2020	<i>Incelemeden geçmemiş</i> 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		7.136.893	1.759.452
Dönem karı		5.829.843	1.540.484
Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.258.063	237.597
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9	87.427	20.248
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		505.021	484.869
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		505.021	484.869
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	13	2.132.049	788.015
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(466.434)	(1.032.355)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(500.147)	(1.032.355)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		33.713	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	(23.180)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		6.479.477	5.073.350
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	(244.250)
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.746.342	1.836.819
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(259.415)	(847.026)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		2.005.757	2.683.845
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		184.651	(6.133)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(2.187)	(6.133)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		186.838	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		(579.184)	(271.529)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		569.754	(165.547)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		10.647	(190.211)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		559.107	24.664
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		4.557.914	3.923.990
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		4.807.394	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(249.480)	3.923.990
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		14.567.383	6.851.431
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.789.533)	(1.296.134)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(5.640.957)	(3.795.845)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		-	(3.870)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(3.870)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		498.478	(7.163.853)
Ödenen temettü		-	(8.193.895)
Alınan faiz		498.478	1.030.042
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		7.635.371	(5.408.271)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	23.180
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		7.635.371	(5.385.091)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		24.755.954	14.235.513
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	32.391.325	8.850.422

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 23'tür (31 Aralık 2019: 23).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tabloları 01 Haziran 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirket'in 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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. 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 amortismanına tabi 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.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (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 kaydedecektir.

Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmiş ve standardın finansal durumu ve performansı üzerinden önemli etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği 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 uygulanmaktadır.

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:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TFRS 3 *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 dağıtımı) 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.

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.

ii) Yayımlanan 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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 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.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 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.

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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGGK, "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 olacaktır. 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.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket, Kiralama İşlemleri (TMS 17) yerine geçen TFRS 16 Kiralamalar standardını finansal tablolarında ilk kez uygulamaya başlamıştır. 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 KGK 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 - 31 Mart 2020 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506
İngiliz Sterlini	8,0579	7,7765

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	32.396.960	24.759.920
- Vadeli mevduat (*)	29.464.795	22.276.511
- Vadesiz mevduat	2.932.165	2.483.409

Finansal durum tablosunda yer alan

toplam nakit ve nakit benzerleri

32.396.960

24.759.920

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 32.388.334 TL'si (31 Aralık 2019: 24.747.365 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 14).

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

31 Mart 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	7,00	1 Nisan 2020	29.464.795
			29.464.795

31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,50	2 Ocak 2020	22.276.511
			22.276.511

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	32.396.960	24.759.920
Faiz tahakkukları	(5.635)	(3.966)
		32.391.325
		24.755.954

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri	-	-
		-
		-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 14)	3.020.289	2.757.685
İlişkili olmayan taraflardan fon yönetim ücreti alacakları	484.513	477.718
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	108.072	120.430
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	104.430	102.353
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 14)	70.210	61.041
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	-	2.014.629
	3.787.514	5.533.856
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	862.968	303.861
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14)	10.647	-
	873.615	303.861

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	7.606	4.787
	7.606	4.787
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	808.655	227.804
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	171.015	270.946
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	65.258	40.992
Fon iadeleri	80.858	92.056
	1.125.786	631.798
İlişkili taraflara diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 14)	12.242.746	-
	12.242.746	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Taşıt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı (*)	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	13.938	-	270.267	1.209.974	1.494.179
İlaveler	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.559	-	17.983	62.642	82.184
	12.379	-	252.284	1.147.332	1.411.995
Maliyet	25.605	7.360	353.870	1.522.747	1.909.582
Birikmiş amortisman (-)	13.226	7.360	101.586	375.415	497.587
Net defter değeri	12.379	-	252.284	1.147.332	1.411.995

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 1.147.332 TL, birikmiş amortismanı 375.415 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 693.451 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 666.600 TL'dir.

31 Aralık 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	1.522.747	1.881.253
İlaveler	-	-	3.870	-	3.870
Amortisman gideri (-)	6.235	-	71.936	312.773	390.944
	13.938	-	270.267	1.209.974	1.494.179
Maliyet	25.605	7.360	353.870	1.522.747	1.909.582
Birikmiş amortisman (-)	11.667	7.360	83.603	312.773	415.403
Net defter değeri	13.938	-	270.267	1.209.974	1.494.179

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2020	51.203
İlaveler	-
İtfa payları (-)	5.243

Net defter değeri, 31 Mart 2020 **45.960**

Maliyet	823.883
Birikmiş itfa payları (-)	777.923

Net defter değeri, 31 Mart 2020 **45.960**

31 Aralık 2019

Yazılımlar

Net defter değeri, 1 Ocak 2019	6.589
İlaveler	55.000
İtfa payları (-)	10.386

Net defter değeri, 31 Aralık 2019 **51.203**

Maliyet	823.883
Birikmiş itfa payları (-)	772.680

Net defter değeri, 31 Aralık 2019 **51.203**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş olduğünde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

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

Şirket, 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 12.242.754,81 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2020 tarihine kadar yapılması planlanmıştır (2019: 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 473.068 TL yasal yedeklere birinci tertip, 794.390 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 8.193.895 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 dağıtımına 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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	5.393.665	4.067.458
	5.393.665	4.067.458

Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç tutarı 9.661 TL (31 Aralık 2019: aktüeryal kayıp 39.654 TL)'dir. Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazançlar" hesabı içerisinde yer almaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonu yönetim komisyonları	11.337.107	4.849.861
Danışmanlık gelirleri	529.157	521.919
Performans primi	-	50.321
Komisyon iadeleri	(318.930)	(22.420)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)	11.547.334	5.399.681
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri (-)	(150.530)	(88.179)
Toplam maliyet tutarı (B)	(150.530)	(88.179)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)	11.396.804	5.311.502

12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.143.674	2.028.161
HSBC Grup'tan alınan hizmet giderleri	361.632	801.858
Vergi resim ve harçlar	641.207	439.069
Bilgi teknolojileri giderleri	131.183	274.513
Haberleşme giderleri	264.704	238.395
Kira giderleri	-	-
Danışmanlık ve denetim giderleri	34.302	41.161
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Yatırım'a ödenen giderler	31.941	35.700
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	60.334	35.327
Bakım onarım giderleri	32.219	28.308
Ulaşım giderleri	8.937	25.221
İtfa payları (Dipnot 8,9)	87.427	20.248
Seyahat giderleri	997	1.745
Diğer	144.493	134.048
	3.943.050	4.103.754

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	6.067.587	4.159.319
Peşin ödenen vergiler	(4.233.723)	(2.752.085)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.833.864	1.407.234

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	1.908.268	798.477
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	223.781	(10.462)
Vergi gideri	2.132.049	788.015

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

Ertelenen vergi

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	371.643	81.761	1.789.533	393.697
Kıdem tazminatı karşılığı	594.253	130.736	629.096	138.401
Dava gider karşılığı	161.532	35.537	161.532	35.537
Kullanılmamış izin karşılığı	177.800	39.116	72.804	16.017
Diğer gider karşılıkları	512.380	112.724	245.058	53.913
Ertelenmiş vergi varlığı		399.874		637.565
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	71.332	15.693	71.332	15.693
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		15.693		15.693
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		384.181		621.872

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	32.384.888	24.747.365
	32.384.888	24.747.365
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	3.020.289	2.757.685
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	108.072	120.430
HSBC Bank'tan diğer alacaklar	70.210	61.041
	3.198.571	2.939.156
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	7.606	4.787
	7.606	4.787
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	10.647	-
	10.647	-
Diğer borçlar (Dipnot 7)		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Temettü ödemesi	12.242.746	-
	12.242.746	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	378.286	80.118
HSBC Group IT gider karşılığı	275.522	248.427
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	70.422	271.370
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	11.781	7.850
	736.011	607.765

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	9.521.644	3.275.888
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	497.694	787.141
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	350.657	366.729
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	178.500	155.190
	10.548.495	4.584.948

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	172.207	614.562
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	99.783	244.697
HSBC Group yönetici giderleri	125.961	130.739
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	-	86.305
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	63.464	56.556
HSBC Yatırım'a ödenen muhasebe ve finans hizmet gideri	31.941	35.700
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	60.334	35.328
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	24.420	18.631
	578.110	1.222.518

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.174.602 TL (1 Ocak - 31 Mart 2019: 1.901.539 TL)'dir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket, 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 bu politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

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.

31 Mart 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski (A+B+C+D)	3.198.571	588.943	7.606	-	32.396.960	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.198.571	588.943	7.606	-	32.396.960	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 32.388.334 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski (A+B+C+D)	2.939.156	2.594.700	4.787	-	24.759.920	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.939.156	2.594.700	4.787	-	24.759.920	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan Varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduat tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 24.757.365 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Mart 2020	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	873.615	873.615	873.615	-	-	-
Diğer borçlar	13.368.532	13.368.532	1.125.786	12.242.746	-	-
Diğer yükümlülükler	879.499	879.499	879.499	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.360.051	1.360.051	-	693.451	666.600	-
Toplam yükümlülükler	16.481.697	16.481.697	2.878.900	12.936.197	666.600	-

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	2.920.093	382.253	-	53.281	2.470.853	346.203	-	53.281
Ticari alacaklar	108.072	16.586	-	-	120.430	20.274	-	-
Toplam varlıklar	3.028.165	398.839	-	53.281	2.591.283	366.477	-	53.281
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(335.704)	(41.250)	(9.275)	-	(491.771)	(41.250)	(37.100)	-
Toplam yükümlülükler	(335.704)	(41.250)	(9.275)	-	(491.771)	(41.250)	(37.100)	-
Net yabancı para pozisyonu	2.692.461	357.589	(9.275)	53.281	2.099.512	325.227	(37.100)	53.281

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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
31 Mart 2020				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	466.010	(466.010)	466.010	(466.010)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	466.010	(466.010)	466.010	(466.010)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.384)	13.384	(13.384)	13.384
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(13.384)	13.384	(13.384)	13.384
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	85.866	(85.866)	85.866	(85.866)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	85.866	(85.866)	85.866	(85.866)
Toplam (3+6+9)	538.492	(538.492)	538.492	(538.492)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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

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 kalmamaktadır. Ancak Şirket, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankadaki vadeli mevduat	29.464.795	22.276.511
Finansal Yatırımlar	-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 5.000.000 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, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2019: 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 11.337.107 TL'dir. (1 Ocak – 31 Mart 2019: 4.849.861 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.