

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		44.941.474	54.971.199
Nakit ve nakit benzerleri	4	40.744.412	46.586.501
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	3.636.800	7.839.526
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	3.094.313	2.402.918
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		542.487	5.436.608
Diğer alacaklar	7	6.936	4.933
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	6.936	4.933
Peşin ödenmiş giderler		553.326	540.239
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		553.326	540.239
Diğer dönen varlıklar		-	-
Duran varlıklar		2.132.716	2.272.994
Maddi duran varlıklar	8	1.416.752	1.180.542
Maddi olmayan duran varlıklar	9	25.662	30.230
Ertelenmiş vergi varlığı	13	367.652	666.114
Peşin ödenmiş giderler		322.650	396.108
Toplam varlıklar		47.074.190	57.244.193
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		27.324.268	18.772.976
Ticari borçlar	6	522.614	654.821
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	108.443	288.876
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		414.171	365.945
Diğer borçlar	7	22.678.453	13.022.469
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	21.357.506	12.242.746
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.320.947	779.723
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.176.252	1.734.774
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		1.261.163	615.103
Kısa vadeli karşılıklar		1.060.195	1.574.097
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		975.612	1.489.514
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		84.583	84.583
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		625.591	1.171.712
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	516.326	1.009.588
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		109.265	162.124
Uzun vadeli yükümlülükler		1.210.053	1.392.600
Uzun vadeli karşılıklar		721.252	726.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		721.252	726.000
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		488.801	666.600
Özkaynaklar		18.539.869	37.078.617
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	34.029	(2.534)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		34.029	(2.534)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	7.504.416	5.393.665
- Yasal yedekler	10	7.504.416	5.393.665
Geçmiş yıllar karları	10	3.047.050	2.733.804
Net dönem karı		2.782.195	23.781.503
Toplam kaynaklar		47.074.190	57.244.193

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2021	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	8.758.552	11.547.334
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	11	(192.552)	(150.530)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		8.566.000	11.396.804
Pazarlama giderleri		(64.937)	(177.695)
Genel yönetim giderleri	12	(5.694.979)	(3.943.050)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		8.225	47.114
Esas faaliyet karı		2.814.309	7.323.173
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.928.502	696.535
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(390.430)	(57.816)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		4.352.381	7.961.892
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.570.186)	(2.132.049)
- Dönem vergi gideri	13	(1.280.865)	(1.908.268)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	13	(289.321)	(223.781)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		2.782.195	5.829.843
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		36.563	49.315
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		45.704	63.225
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(9.141)	(13.910)
Diğer kapsamlı gelir/gider		36.563	49.315
Toplam kapsamlı gelir		2.818.758	5.879.158

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 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 birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
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)	(12.242.746)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	49.315	-	-	5.829.843	5.879.158	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	
1 Ocak 2021		5.000.000	172.179		(2.534)	5.393.665	2.733.804	23.781.503	37.078.617
Transferler	10	-	-	-	2.110.751	21.670.752	(23.781.503)	-	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(21.357.506)	-	(21.357.506)	(21.357.506)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	36.563	-	-	2.782.195	2.818.758	2.818.758
31 Mart 2021		5.000.000	172.179	34.029	7.504.416	3.047.050	2.782.195	18.539.869	

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 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 2021	<i>Incelemeden geçmemiş</i> 31 Mart 2020
A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		5.395.417	7.136.893
Dönem karı		2.782.195	5.829.843
Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.658.391	2.258.063
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9	105.571	87.427
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		938.295	505.021
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		938.295	505.021
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	13	1.570.186	2.132.049
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(955.561)	(466.434)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.346.094)	(500.147)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		390.433	33.713
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		19.895.863	6.479.477
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	-
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		4.202.726	1.746.342
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(691.395)	(259.415)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		4.894.121	2.005.757
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		184.835	184.651
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(2.003)	(2.187)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		186.838	186.838
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		60.371	(579.184)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(128.566)	569.754
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(180.433)	10.647
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		51.867	559.107
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		15.576.497	4.557.914
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		15.685.507	4.807.394
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(109.010)	(249.480)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		24.336.449	14.567.383
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.360.185)	(1.789.533)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(8.466.087)	(5.640.957)
Diğer nakit çıkışları		(9.114.760)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		(337.213)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(337.213)	-
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(11.060.645)	498.478
Ödenen temettü		(12.242.746)	-
Alınan faiz		1.182.101	498.478
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		(6.002.441)	7.635.371
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(6.002.441)	7.635.371
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		46.577.226	24.755.954
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	40.574.785	32.391.325

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 23'dir. (31 Aralık 2020: 20).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tabloları 24 Mayıs 2021 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 2021 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 ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

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

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

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

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

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 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

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

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2021 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 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(h) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	8,3260	7,3405
Avro	9,7741	9,0079
İngiliz Sterlini	11,4324	9,9438

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2021 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 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2020 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Bankalar(*)	40.744.412	46.586.501
- Vadeli mevduat	36.270.084	42.441.877
- Vadesiz mevduat	4.474.328	4.144.624
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	40.744.412	46.586.501

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 20.263.031 TL'si (31 Aralık 2020: 46.567.256 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 14).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,00	1 Nisan 2021	36.270.084
			36.270.084
31 Aralık 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,00	2 Ocak 2021	42.441.877
			42.441.877

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	40.744.412	46.586.501
Faiz tahakkukları	(169.627)	(9.275)
	40.574.785	46.577.226

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yatırımı bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 14)	2.710.135	2.123.553
İlişkili olmayan taraflardan fon yönetim ücreti alacakları	427.649	524.115
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	303.348	209.155
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	114.512	110.938
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 14)	80.830	70.210
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	326	4.801.555
	3.636.800	7.839.526

Kısa vadeli ticari borçlar

Satıcılar	414.171	365.945
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 14)	108.443	288.876
	522.614	654.821

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	6.936	4.933
	6.936	4.933

Kısa vadeli diğer borçlar

Ortaklara ödenecek temettüleri	21.357.506	12.242.746
Ödenecek personel vergileri	968.696	264.940
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	151.802	372.804
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	88.001	134.592
Fon iadeleri	112.448	7.387
	22.678.453	13.022.469

İlişkili taraflara diğer borçlar

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 14)	21.357.506	-
	21.357.506	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	Makine, Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Taşıt ve Araçlar	Kullanım Hakkı Varlığı (*)	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	13.462	-	198.332	968.748	1.180.542
İlaveler	-	-	-	337.213	362.152
Amortisman gideri (-)	1.559	-	17.500	81.694	101.003
	11.903	-	180.832	1.224.017	1.416.752
Maliyet	31.364	7.360	353.870	1.860.890	2.253.484
Birikmiş amortisman (-)	19.461	7.360	173.038	636.873	836.732
Net defter değeri	11.903	-	180.832	1.224.017	1.416.572

(*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tutarı 1.224.017 TL, birikmiş amortismanı 636.873 TL, kısa vadeli kiralama yükümlülüğü 1.261.163 TL, uzun vadeli kiralama yükümlülüğü 488.801 TL'dir.

31 Aralık 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	5.759	-	-	930	930
Amortisman gideri (-)	6.235	-	71.935	242.156	320.326
	13.462	-	198.332	968.748	1.180.542
Maliyet	31.364	7.360	353.870	1.523.677	1.916.271
Birikmiş amortisman (-)	17.902	7.360	155.538	554.929	735.729
Net defter değeri	13.462	-	198.332	968.748	1.180.542

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	30.230
İlaveler	-
İtfa payları (-)	4.568
Net defter değeri, 31 Mart 2021	25.662
Maliyet	823.883
Birikmiş itfa payları (-)	798.221
Net defter değeri, 31 Mart 2021	25.662
31 Aralık 2020	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	51.203
İlaveler	-
İtfa payları (-)	20.973
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	30.230
Maliyet	823.883
Birikmiş itfa payları (-)	793.653
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	30.230

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021		31 Aralık 2020	
	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 2021 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL dir (31 Aralık 2020: 5.000.000). 31 Mart 2021 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir (31 Aralık 2020: 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 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları:		
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	2.660.727	2.347.481
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	3.047.050	2.733.804

Şirket, 30 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 21.357.506,35 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2021 tarihine kadar yapılması planlanmıştır (2020: 30 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 126.932 TL yasal yedeklere birinci tertip, 1.199.275 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 12.242.746 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	7.504.416	5.393.665
	7.504.416	5.393.665

Diğer kapsamlı gelirler

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç tutarı 34.029 TL (31 Aralık 2020: aktüeryal kayıp 2.534 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 2021 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 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonu yönetim komisyonları	8.339.997	11.337.107
Danışmanlık gelirleri	648.214	529.157
Performans primi	-	-
Komisyon iadeleri	(229.659)	(318.930)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)	8.758.552	11.547.334
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri (-)	(192.552)	(150.530)
Toplam maliyet tutarı (B)	(192.552)	(150.530)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)	8.566.000	11.396.804

12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	3.290.488	2.143.674
HSBC Grup'tan alınan hizmet giderleri	414.061	361.632
Vergi resim ve harçlar	679.012	641.207
Bilgi teknolojileri giderleri	284.595	131.183
Haberleşme giderleri	344.182	264.704
Kira giderleri	-	-
Danışmanlık ve denetim giderleri	70.413	34.302
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Yatırım'a ödenen giderler	36.600	31.941
Hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	69.143	60.334
Bakım onarım giderleri	58.930	32.219
Ulaşım giderleri	113.684	8.937
İtfa payları (Dipnot 8,9)	105.571	87.427
Seyahat giderleri	-	997
Diğer	228.300	144.493
	5.694.979	3.943.050

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların (iştirak kazançları istisnası gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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)

22 Nisan 2021 Tarihli ve 31462 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici madde uyarınca; kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak belirlenmiştir. Söz konusu düzenleme; 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilecek geçici vergi beyannamelerinden başlamak üzere uygulanacağından, bilanço tarihi itibarıyla bir etkisi bulunmamaktadır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri ise %15 stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili “Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları”nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir

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

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	8.235.105	7.001.455
Peşin ödenen vergiler	(7.058.853)	(5.266.681)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.176.252	1.734.774

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Cari dönem vergi gideri	1.280.865	1.908.268
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	289.321	223.781
Vergi gideri	1.570.186	2.132.049

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

Ertelenen vergi

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	450.550	90.110	1.360.185	272.037
Kıdem tazminatı karşılığı	721.252	144.250	726.000	145.200
Dava gider karşılığı	84.583	16.917	84.583	16.917
Kullanılmamış izin karşılığı	257.183	51.437	129.329	25.866
Diğer gider karşılıkları	625.591	125.118	1.171.712	234.342
Ertelenmiş vergi varlığı		427.832		694.362
Finansal varlıkların değerleme farkı	151.674	30.335	69.906	13.981
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	71.332	14.266	71.332	14.267
Faaliyet harcı	77.893	15.579	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		60.180		28.248
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		367.652		666.114

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	20.263.031	46.567.256
	20.263.031	46.567.256
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	2.710.135	2.123.553
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	303.348	209.155
HSBC Bank'tan diğer alacaklar	80.830	70.210
	3.094.313	2.402.918
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	6.936	4.933
	6.936	4.933
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Group Investment'a borçlar	96.243	278.229
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	12.200	10.647
	108.443	288.876
Diğer borçlar (Dipnot 7)		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Temettü ödemesi	21.357.506	12.242.746
	21.357.506	12.242.746
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	414.061	315.878
HSBC Group IT gider karşılığı	95.774	39.227
HSBC Global Asset Management (Deutschland) yönetim gider karşılığı	-	615.623
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	6.491	38.860
	516.326	1.009.588

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	6.835.755	9.521.644
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	421.263	497.694
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	442.713	350.657
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	205.500	178.500
	7.905.231	10.548.495

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	229.454	172.207
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	248.341	99.783
HSBC Group yönetici giderleri	184.607	125.961
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	-	-
HSBC Global Asset Management (Deutschland) genel yönetim gideri	-	63.464
HSBC Yatırım'a ödenen muhasebe ve finans hizmet gideri	36.600	31.941
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	69.143	60.334
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	30.345	24.420
	798.490	578.110

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.231.000 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 1.174.602 TL)'dir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021	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)	3.094.313	542.487	6.936	-	40.744.412	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.094.313	542.487	6.936	-	40.744.412	-
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 20.263.031 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 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)	2.402.918	5.436.608	4.933	-	46.586.501	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.402.918	5.436.608	4.933	-	46.586.501	-
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 46.567.256 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	522.614	522.614	522.614	-	-	-
Diğer borçlar	22.678.453	22.678.453	22.678.453	-	-	-
Diğer yükümlülükler	625.591	625.591	625.591	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.749.964	1.749.964	-	1.261.163	488.801	-
Toplam yükümlülükler	25.576.622	25.576.622	23.826.658	1.261.163	488.801	-

31 Aralık 2020	Sözleşmeye dayalı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	654.821	654.821	654.821	-	-	-
Diğer borçlar	13.022.469	13.022.469	13.022.469	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.171.712	1.171.712	1.171.712	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.281.703	1.281.703	-	615.103	666.600	-
Toplam yükümlülükler	16.130.705	16.130.705	14.849.002	615.103	666.600	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021				31 Aralık 2020			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve benzerleri	4.456.718	496.097	-	28.534	4.125.378	467.282	37.100	36.514
Ticari alacaklar	151.674	18.217	-	-	104.111	14.183	-	-
Toplam varlıklar	4.608.392	514.314	-	28.534	4.229.489	481.465	37.100	36.514
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(887.943)	(41.250)	-	(47.627)	(1.459.052)	(41.250)	(37.100)	(82.671)
Toplam yükümlülükler	(887.943)	(41.250)	-	(47.627)	(1.459.052)	(41.250)	(37.100)	(82.671)
Net yabancı para pozisyonu	3.720.449	473.064	-	(19.093)	2.770.437	440.215	-	(46.357)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2021				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	787.746	(787.746)	787.746	(787.746)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	787.746	(787.746)	787.746	(787.746)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(43.656)	43.656	(43.656)	43.656
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(43.656)	43.656	(43.656)	43.656
Toplam (3+6+9)	744.090	(744.090)	744.090	(744.090)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 2020				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	646.280	(646.280)	646.280	(646.280)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	646.280	(646.280)	646.280	(646.280)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(92.193)	92.193	(92.193)	92.193
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(92.193)	92.193	(92.193)	92.193
Toplam (3+6+9)	554.087	(554.087)	554.087	(554.087)

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 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankadaki vadeli mevduat	36.270.084	42.441.877
Finansal Yatırımlar	-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 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 çeşitlenmesiyle 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 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 16 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 7 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2020:15 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 8.283.025 TL'dir. (1 Ocak – 31 Mart 2020: 11.337.107 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.