

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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	5-24
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10-11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	11
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	12
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	12
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	13
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	13-15
DİPNOT 10 HASILAT	15
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	15
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	16-17
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18-19
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	19-22
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	22
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	22-24

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		16.428.001	22.918.069
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.680.596	12.785.626
Finansal yatırımlar	5	7.795.261	7.900.365
Ticari alacaklar	6	1.627.567	2.166.524
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	1.224.000	977.173
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	403.567	1.189.351
Diğer alacaklar	7	2.508	1.823
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	2.279	1.663
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	229	160
Peşin ödenmiş giderler		321.754	63.575
Diğer dönen varlıklar		315	156
Duran varlıklar		515.867	687.565
Diğer alacaklar	7	150	150
Maddi olmayan duran varlıklar	8	412.230	455.478
Peşin ödenmiş giderler		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	12	103.487	231.937
Toplam varlıklar		16.943.868	23.605.634
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.814.348	2.396.982
Ticari borçlar	6	277.095	202.501
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	69.443	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	207.652	202.501
Diğer borçlar	7	565.935	253.636
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	565.935	253.636
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	483.138	601.084
Kısa vadeli karşılıklar		321.361	966.423
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		321.361	966.423
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		166.819	373.338
Uzun vadeli yükümlülükler		158.352	155.534
Uzun vadeli karşılıklar		158.352	155.534
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		158.352	155.534
Özkaynaklar		14.971.168	21.053.118
Ödenmiş sermaye	9	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	172.179	172.179
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	9.052.568	8.078.316
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(36.077)	(3.128)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar		(36.077)	(3.128)
Geçmiş yıllar karları	9	1.988.980	1.874.161
Net dönem karı		1.793.518	8.931.590
Toplam kaynaklar		16.943.868	23.605.634

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 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 2016	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	10	4.406.446	5.013.989
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		4.406.446	5.013.989
Pazarlama giderleri		(9.010)	(566)
Genel yönetim giderleri	11	(2.339.532)	(2.142.724)
Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		42.892	6.407
Esas faaliyet karı		2.100.796	2.877.106
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		582.761	412.235
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(216.483)	(235.006)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		2.467.074	3.054.335
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	12	(536.869)	(679.389)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	12	(136.687)	(127.760)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.793.518	2.247.186
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(32.949)	(10.407)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazanç)/kayıpları		(41.186)	(13.009)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)		8.237	2.602
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(32.949)	(10.407)
Toplam kapsamlı gelir		1.760.569	2.236.779

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2015		1.000.000	172.179	7.139.991	34.626	2.855.497	9.451.909	20.654.202
Transferler	9	1.000.000	-	938.325	-	7.513.584	(9.451.909)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(8.494.920)	-	(8.494.920)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(10.407)	-	2.247.186	2.236.779
31 Mart 2015		2.000.000	172.179	8.078.316	24.219	1.874.161	2.247.186	14.396.061
1 Ocak 2016		2.000.000	172.179	8.078.316	(3.128)	1.874.161	8.931.590	21.053.118
Transferler	9	-	-	974.252	-	7.957.338	(8.931.590)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(7.842.519)	-	(7.842.519)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(32.949)	-	1.793.518	1.760.569
31 Mart 2016		2.000.000	172.179	9.052.568	(36.077)	1.988.980	1.793.518	14.971.168

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2016	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2015
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Dönem karı		1.793.518	2.247.186
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	43.248	5.521
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		305.490	249.718
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	20	3.142.458	807.149
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(565.157)	(392.580)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(4.290)	(9.575)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(32.949)	(200.979)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		4.682.318	2.706.440
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		538.957	164.355
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(259.023)	(525)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		74.594	(9.558)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(577.174)	258.239
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
		4.459.672	3.118.951
Ödenen vergiler		(3.131.954)	(494.959)
Diğer nakit çıkışları		(264.780)	(966.630)
A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları			
		1.062.938	1.657.362
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edinilen nakit girişleri/(çıkışları)		105.104	4.228.056
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları			
		105.104	4.228.056
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Ödenen temettü	9	(7.842.519)	(8.494.920)
Alınan faiz		566.983	833.864
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
		(7.275.536)	(7.661.056)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		4.290	9.575
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D)			
		(6.103.204)	(1.766.063)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
		12.782.253	7.834.763
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)			
		6.679.049	6.068.700

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket hisselerinin %100’ü HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin mülkiyetindedir (Dipnot 12).

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

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

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 18 (31 Aralık 2015: 18)’dir.

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 02 Mayıs 2016 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 TMS’ye uygunluk beyanı

Bu 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirket, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken ve 31 Mart 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' indirgeme oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 'Nakit akış tabloları' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçasıdır. Değişiklikler yatırımcı talepleri doğrultusunda şirketlerin finansal yükümlülüklerindeki değişiklikler hakkında bilgi sağlamak ve şirketlerin borçlarındaki değişikliklerin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmak amacıyla çıkarılmıştır. Değişiklik, yükümlülüklerdeki değişimin finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına, nakit ve (kur farkı gelir ve gideri gibi) nakit olmayan değişimlerin etkisinin daha iyi analiz edilebilmesini sağlamaktadır.
- TMS 12 'Gelir vergileri' 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9, 'Finansal araçlar', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 'Kiralama İşlemleri' 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir, TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardının uygulanması durumunda erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart kiralaayanların gelecekteki kira ödemelerini yansıtan bir kiralama yükümlülüğü ve karşılığında da bir 'varlık kullanım hakkı' muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. UMSK bu gerekliliğe ek olarak seçimsel bir istisna hakkı da getirmiştir, bu istisna sadece kiralaayan taraflar için kısa vadeli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlık kiralamaları için geçerlidir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 "Finansal Araçlar"
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7 "Nakit akış" tabloları değişiklik
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişiklik

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

2.1.3. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2015 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.4. 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 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5. 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.

2.1.6. 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.

2.1.7. İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2015 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2016 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 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 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 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2.8334	2.9076
Avro	3.2081	3.1776
İngiliz Sterlini	4.0766	4.3007

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	6.680.596	12.785.626
- Vadeli mevduat (*)	5.950.770	12.110.845
- Vadesiz mevduat	729.826	674.781
	6.680.596	12.785.626

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 5.950.770 TL'si (31 Aralık 2015: 12.110.845 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 13).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,52	1 Nisan 2016	5.949.223

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	10,17	4 Ocak 2016	12.110.845

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	6.680.596	12.785.626
Faiz tahakkukları	(1.547)	(3.373)
	6.679.049	12.782.253

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar Devlet tahvilleri	7.795.261	7.900.365
	7.795.261	7.900.365

Finansal varlıkların 359.189 TL değerindeki devlet tahvili (31 Aralık 2015: 364.032 TL), İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde sermaye blokajı olarak tutulmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların nominal değeri 354.800 TL (31 Aralık 2015: 354.800 TL)'dir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranı %9,82'dir (31 Aralık 2015: %10,56).

Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla BİST'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını ifade etmektedir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içinde maliyet değeri ile duran finansal varlık bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	944.240	888.632
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	250.101	88.541
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	403.567	1.189.351
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 13)	29.659	-
	1.627.567	2.166.524
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	207.652	202.501
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 13)	69.443	-
	277.095	202.501

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	2.279	1.663
Satıcılara verilen avanslar	229	160
	2.508	1.823
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek personel vergileri	446.120	116.049
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	67.223	103.899
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	48.630	22.083
Diğer	3.962	11.605
	565.935	253.636

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	455.478
İlaveler	-
İtfa payları (-)	43.248
Net defter değeri	412.230
Maliyet (*)	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	348.182
Net defter değeri	412.230
31 Aralık 2015	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	515.288
İlaveler	-
İtfa payları (-)	59.810
Net defter değeri	455.478
Maliyet (*)	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	304.934
Net defter değeri	455.478

9 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	2.000.000	100,00	1.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	2.000.000	100,00	1.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
Toplam sermaye		2.172.179		1.172.179

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

31 Mart 2016 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.000.000 TL dir (31 Aralık 2015: 2.000.000). 31 Mart 2016 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2015: 2.000.000).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

Geçmiş yıllar karları:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	381.964	381.964
Geçmiş yıllar karları	1.602.657	1.487.838
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	1.988.980	1.874.161

Şirket, 30 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 200.000 TL yasal yedeklere birinci tertip, 974.252 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 7.842.519 TL kar payı dağıtımını yapmıştır.(2015: 30 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 938.325 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 8.494.920 TL kar payı dağıtımını yapılmıştır).

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

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	9.052.568	8.078.316
	9.052.568	8.078.316

10 - HASILAT

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)		
Yatırım fonu yönetim komisyonları	3.922.652	4.636.887
Danışmanlık gelirleri	483.794	377.102
	4.406.446	5.013.989

11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.348.297	1.119.489
Vergi resim ve harçlar	255.887	286.373
Haberleşme giderleri	157.673	136.107
Bilgi teknolojileri giderleri	181.852	96.580
HSBC Group'tan alınan hizmet giderleri	103.412	126.176
Kira giderleri	69.057	51.120
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	54.782	54.782
Amortisman giderleri ve itfa payları	43.248	5.521
Ulaşım giderleri	39.502	40.478
Bakım onarım giderleri	29.577	31.570
Danışmanlık ve denetim giderleri	25.994	43.018
Seyahat giderleri	1.732	9.226
Yardım ve Bağışlar	-	58.994
Diğer	28.519	83.290
	2.339.532	2.142.724

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20 (2014: %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

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

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

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	2.975.027	2.438.156
Peşin ödenen vergiler	(2.491.898)	(1.837.072)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	483.138	601.084

Şirket'in, 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari dönem vergi gideri	536.869	679.389
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	136.687	127.760
Vergi gideri	673.556	807.149

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

Ertelenen vergi

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	290.036	58.007	941.129	188.226
Kıdem tazminatı karşılığı	158.352	31.670	155.534	31.107
Kullanılmamış izin karşılığı	31.325	6.265	28.904	5.059
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	37.727	7.545	37.727	7.545
Ertelenmiş vergi varlığı		103.487		231.937
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		-		-
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		103.487		231.937

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	5.950.770	12.110.845
	5.950.770	12.110.845
Ticari alacaklar		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	944.240	888.632
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	86.724	88.541
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	29.659	-
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	163.377	-
	1.224.000	977.173
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	2.279	1.663
	2.279	1.663
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	207.172	-
	207.172	-
Kısa vadeli borçlar		
HSBC Yatırım A.Ş.'ye fon hizmet birimi fatura karşılığı	69.443	-
	69.443	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Hsbc Global Asset Mngmt (Deutschland) yönetim gider karşılığı	-	189.688
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	39.050	20.410
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	103.412	99.578
	142.462	309.676

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	2.794.919	3.572.381
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	245.011	377.102
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	356.387	311.945
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	163.378	-
HSBC Bank A.Ş.'den ekonomist danışmanlık geliri	75.405	-
	3.635.100	4.261.428

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	208.329	191.461
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	164.165	82.003
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	69.057	51.120
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	54.782	54.782
HSBC Group yönetici giderleri	63.542	48.858
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	-	43.560
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	39.870	33.758
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen araştırma ve geliştirme giderleri	-	-
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	14.249	12.300
	613.994	517.841

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.255.810 TL (31 Mart 2015: 1.414.467 TL)'dir.

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Şirket'in aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	277.095	277.095	277.095	-	-	-
Diğer borçlar	565.935	565.935	565.935	-	-	-
Diğer yükümlülükler	166.819	166.819	166.819	-	-	-
Toplam yükümlülükler	1.009.849	1.009.849	1.009.849	-	-	-

31 Aralık 2015	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	202.501	202.501	202.501	-	-	-
Diğer borçlar	253.636	253.636	253.636	-	-	-
Diğer yükümlülükler	373.338	373.338	373.338	-	-	-
Toplam yükümlülükler	829.475	829.475	829.475	-	-	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	250.101	88.269	-	-	88.541	30.452	-	-
Toplam varlıklar	250.101	88.269	-	-	88.541	30.452	-	-
Ticari borçlar	(103.412)	-	-	(25.367)	(289.266)	-(59.695)	(23.154)	
Toplam yükümlülükler	(103.412)	-	-	(25.367)	(289.266)	-(59.695)	(23.154)	
Net yabancı para pozisyonu	146.689	88.269	-	(25.367)	(200.725)	30.452	(59.695)	(23.154)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2016	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	25.010	(25.010)	25.010	(25.010)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	25.010	(25.010)	25.010	(25.010)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(10.341)	10.341	(10.341)	10.341
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(10.341)	10.341	(10.341)	10.341
Toplam (3+6+9)	14.669	(14.669)	14.669	(14.669)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	8.854	(8.854)	8.854	(8.854)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	8.854	(8.854)	8.854	(8.854)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(18.969)	18.969	(18.969)	18.969
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(18.969)	18.969	(18.969)	18.969
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(9.958)	9.958	(9.958)	9.958
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(9.958)	9.958	(9.958)	9.958
Toplam (3+6+9)	(20.073)	20.073	(20.073)	20.073

iv. Sermaye yönetimi

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

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Şirket, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Fonun adı	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0057	633.544.328	0,0057	685.738.454
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	593.722.989	0,0051	574.542.450
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	389.936.663	0,0051	373.935.262
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	263.886.735	0,0029	238.080.781
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	196.433.292	0,0051	175.252.884
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	195.011.015	0,0056	168.427.311
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,0009	182.555.685	0,0009	163.319.803
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	179.659.538	0,0056	166.580.543
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,0032	142.742.521	0,0032	166.222.699
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	0,0042	134.621.066	0,0042	31.829.928
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	0,0042	128.914.417	0,0042	143.452.657
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0061	81.994.728	0,0061	76.077.751
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	57.458.681	0,0055	57.026.867
HSBC Portföy Global BYF Fon Sepeti Fonu	0,0055	54.024.662	0,0055	61.409.272
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	52.676.993	0,0051	46.920.722
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	45.515.317	0,0052	33.105.093
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	42.436.701	0,0027	41.287.744
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon	0,0048	27.358.210	0,0048	31.122.157
HSBC Portföy Altın Fonu	0,0049	27.147.497	0,0055	27.150.478
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	25.737.522	0,0060	27.156.395
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,0050	21.812.174	0,0050	19.298.951
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0027	20.294.274	0,0027	16.417.358
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0068	19.887.749	0,0068	20.641.133
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,0041	19.850.878	0,0060	16.716.557
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	14.571.023	0,0060	16.139.332
AEE Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu	0,0061	8.507.213	0,0061	5.537.110
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	7.033.251	0,0027	6.705.195
HSBC Portföy Değişken Fon	0,0082	6.938.433	0,0082	7.268.598
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	5.590.934	0,0029	4.497.635
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	4.853.299	0,0027	4.860.418
		3.584.717.788		3.406.721.539