

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		20.062.278	22.247.186
Nakit ve nakit benzerleri	4	10.907.127	7.836.847
Finansal yatırımlar	5	7.656.465	12.125.205
Ticari alacaklar	6	1.372.608	2.125.364
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	1.016.036	1.554.363
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	356.572	571.001
Diğer alacaklar	7	2.669	1.482
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	1.829	1.482
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	840	-
Peşin ödenmiş giderler		123.240	158.016
Diğer dönen varlıklar		169	272
Duran varlıklar		607.053	718.169
Diğer alacaklar	7	150	150
Maddi olmayan duran varlıklar	8	498.725	515.288
Peşin ödenmiş giderler		-	218
Ertelenmiş vergi varlığı	12	108.178	202.513
Toplam varlıklar		20.669.331	22.965.355
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.829.505	2.225.877
Ticari borçlar	6	273.152	217.944
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	68.975	75.265
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	204.177	142.679
Diğer borçlar	7	249.337	243.289
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	34.303	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	215.034	243.289
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	537.112	494.959
Kısa vadeli karşılıklar		447.449	927.289
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		447.449	927.289
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		322.455	342.396
Uzun vadeli yükümlülükler		93.440	85.276
Uzun vadeli karşılıklar		93.440	85.276
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		93.440	85.276
Özkaynaklar		18.746.386	20.654.202
Ödenmiş sermaye	9	2.000.000	1.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	172.179	172.179
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	8.078.316	7.139.991
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		27.316	34.626
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar		27.316	34.626
Geçmiş yıllar karları	9	1.874.161	2.855.497
Net dönem karı		6.594.414	9.451.909
Toplam kaynaklar		20.669.331	22.965.355

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	10	14.427.214	4.414.157	13.346.177	4.677.075
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		14.427.214	4.414.157	13.346.177	4.677.075
Pazarlama giderleri		(16.748)	(15.619)	(1.486)	(558)
Genel yönetim giderleri	11	(6.370.272)	(2.074.836)	(5.732.544)	(1.810.711)
Araştırma ve geliştirme giderleri		-	-	(57.406)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		40.398	2.002	116.972	21.444
Esas faaliyet karı		8.080.592	2.325.704	7.671.713	2.887.250
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.115.570	366.453	1.384.577	381.848
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(655.581)	(227.615)	(580.928)	(191.802)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		8.540.581	2.464.542	8.475.362	3.077.296
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	12	(1.850.005)	(573.193)	(1.737.584)	(642.177)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	12	(96.162)	27.712	(42.778)	31.822
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		6.594.414	1.919.061	6.695.000	2.466.941
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(7.310)	11.189	25.234	160
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazan.		(9.137)	13.987	31.543	200
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)		1.827	(2.798)	(6.309)	(40)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(7.310)	11.189	25.234	160
Toplam kapsamlı gelir		6.587.104	1.930.250	6.720.234	2.467.101

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 2014		1.000.000	172.179	6.636.158	32.952	2.737.232	5.206.595	15.785.116
Transferler	9	-	-	503.833	-	4.702.762	(5.206.595)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(4.584.497)	-	(4.584.497)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	25.234	-	6.695.000	6.720.234
30 Eylül 2014		1.000.000	172.179	7.139.991	58.186	2.855.497	6.695.000	17.920.853
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		-	-	-	(7.310)	-	6.594.414	6.587.104
30 Eylül 2015		2.000.000	172.179	8.078.316	27.316	1.874.161	6.594.414	18.746.386

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
<i>Dipnot referansları</i>		
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		
Dönem karı	6.620.431	6.695.000
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	16.563	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	409.847	582.842
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	2.035.299	1.780.362
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(1.024.597)	(1.332.423)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	13.505	219.375
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	8.071.048	7.945.156
Ticari alacaklardaki azalış / artış ilgili düzeltmeler	752.756	(370.521)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler	33.910	6.067
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	55.208	97.867
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	(129.914)	(18.812)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	8.783.008	7.659.757
Vergi ödemeleri	(1.807.852)	(1.473.571)
Diğer nakit çıkışları	(903.293)	(528.501)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi	6.071.863	5.657.685
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(4.026.180)	(5.536.786)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	(5.525)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edinilen nakit çıkışları/girişleri	4.468.740	(946.764)
Ödenen temettü	(8.494.920)	(4.584.497)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	1.023.865	1.332.423
Alınan faiz	1.023.865	1.332.423
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	3.069.548	1.453.322
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	7.834.763	4.050.756
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	10.904.311	5.504.078

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19 (31 Aralık 2014: 19)'dir.

Şirket'in ana ortağı konumundaki HSBC Bank A.Ş. ("Banka"), 9 Haziran 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Banka ana hissedarı HSBC Bank Plc'nin, HSBC Bank A.Ş.'deki hisselerini satma kararı aldığını ve bu konuda gerekli açıklamaların ilerleyen tarihlerde yapılacağını bildiren bir özel durum açıklaması yapmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 30 Ekim 2015 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 30 Eylül 2015 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, 30 Eylül 2015 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.

30 EYLÜL 2015 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 2014 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 veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı 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 alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 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 bireysel finansal tablolarında 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 ve TMS 28'in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) 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 bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 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 yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto 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 muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

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

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(e) Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

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 - 30 Eylül 2015 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2015 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, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2014 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 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	3.0433	2,3189
Avro	3.4212	2,8207
İngiliz Sterlini	4.6109	3,5961

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	10.907.127	7.836.847
- Vadeli mevduat (*)	10.229.809	7.836.387
- Vadesiz mevduat	677.318	460
	10.907.127	7.836.847

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 10.229.809 TL'si (31 Aralık 2014: 7.836.387 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 13).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	10,05	01 Ekim 2015	10.229.809

31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,71	2 Ocak 2015	7.836.387

7.836.387

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	10.907.127	7.836.847
Faiz tahakkukları	(2.816)	(2.084)
	10.904.311	7.834.763

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	7.656.465	12.125.205
	7.656.465	12.125.205

Finansal varlıkların 352.794 TL değerindeki devlet tahvili (31 Aralık 2014: 257.640 TL), İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde sermaye blokajı olarak tutulmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların nominal değeri 354.800 TL (31 Aralık 2014: 250.000 TL)'dir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranı %11,30'dur (31 Aralık 2014: %8,00 ve %8,64 arasındadır).

Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla BİST'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını ifade etmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içinde maliyet değeri ile duran finansal varlık bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	929.807	1.184.712
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	356.572	571.001
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	86.229	362.380
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 13)	-	7.271
	1.372.608	2.125.364

Kısa vadeli ticari borçlar

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	204.177	142.679
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 13)	68.975	75.265
	273.152	217.944

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	1.829	1.482
Satıcılara verilen avanslar	840	-
	2.669	1.482

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150

Kısa vadeli diğer borçlar

Ödenecek personel vergileri	122.484	112.106
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	64.061	86.212
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 13)	34.303	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	22.260	44.241
Diğer	6.229	730
	249.337	243.289

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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

30 Eylül 2015	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	515.288
İlaveler	-
İtfa payları (-)	16.563
Net defter değeri	498.725
Maliyet (*)	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	261.687
Net defter değeri	498.725
31 Aralık 2014	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	513.443
İlaveler	5.525
İtfa payları (-)	3.680
Net defter değeri	515.288
Maliyet (*)	760.412
Birikmiş itfa payları (-)	245.124
Net defter değeri	515.288

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde 452.719 TL (31 Aralık 2014: 452.719 TL) tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar olarak sınıflanan yazılımlar üzerinden itfa tutarı hesaplanmamıştır.

9 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,0	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.

30 Eylül 2015 itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.000.000 TL dir (31 Aralık 2014: 1.000.000). 30 Eylül 2015 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2014: 1.000.000).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Olağanüstü yedekler	381.964	1.381.964
Geçmiş yıllar karları	1.487.838	1.469.174
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	1.874.161	2.855.497

Şirket, 30 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 938.325 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 8.494.920 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2014: 25 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 503.833 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 4.584.497 TL kar payı dağıtımını yapılmıştır).

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

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 ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

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

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

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	8.078.316	7.139.991
	8.078.316	7.139.991

10 - HASILAT

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	13.199.595	4.060.390	12.006.183	4.221.292
Danışmanlık gelirleri	1.227.619	353.767	1.339.994	455.783
	14.427.214	4.414.157	13.346.177	4.677.075

11 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemi itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	3.229.904	1.003.983	3.088.488	1.023.269
Vergi resim ve harçlar	808.950	242.428	804.379	266.816
Haberleşme giderleri	500.480	201.250	342.426	158.620
Bilgi teknolojileri giderleri	493.175	200.990	152.047	48.654
Danışmanlık ve denetim giderleri	459.017	195.943	318.806	28.969
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında HSBC Bank'a ödenen giderler	164.345	54.782	78.199	26.066
Kira giderleri	155.153	52.914	147.226	51.120
Ulaşım giderleri	130.313	43.562	126.164	40.967
Bakım onarım giderleri	85.505	28.312	94.503	31.046
Seyahat giderleri	23.707	3.929	31.336	9.662
Amortisman giderleri ve itfa payları	16.563	5.521	-	-
Diğer	303.160	41.222	548.970	125.522
	6.370.272	2.074.836	5.732.544	1.810.711

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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.

30 EYLÜL 2015 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:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.850.005	2.380.750
Peşin ödenen vergiler	(1.312.893)	(1.885.791)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	537.112	494.959

Şirket'in, 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi gideri	1.850.005	573.193	1.737.584	642.177
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	96.162	(27.712)	42.778	(31.822)
Vergi gideri	1.946.167	545.481	1.780.362	610.355

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar	8.540.581	8.475.362
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	1.708.116	1.695.072
İlaveler	98.758	152.799
İstisna ve indirimler	(16.763)	(26.836)
Diğer	156.056	(40.673)
Vergi gideri	1.946.167	1.780.362

Ertelenen vergi

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	410.114	82.023	898.385	179.677
Kıdem tazminatı karşılığı	93.440	18.688	85.276	17.055
Kullanılmamış izin karşılığı	37.335	7.467	28.904	5.781
Ertelenmiş vergi varlığı		108.178		202.513
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		-		-
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		108.178		202.513

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	10.229.809	7.836.387
	10.229.809	7.836.387
Ticari alacaklar		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	929.807	1.184.712
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	86.229	149.283
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	-	7.271
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	-	213.097
	1.016.036	1.554.363
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	1.829	1.482
	1.829	1.482
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	52.914	102.239
	52.914	102.239
Ticari borçlar		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye hizmet bedeli (Dipnot 6)	68.975	75.265
	68.975	75.265
Kısa vadeli diğer borçlar		
HSBC Bank A.Ş.'ye ödenecek personel bonus tutarı (Dipnot 7)	34.303	-
	34.303	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Hsbc Global Asset Mngmt (Deutschland) yönetim gider karşılığı	140.331	177.551
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	52.050	7.400
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	109.360	95.454
	301.741	280.405

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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) 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	9.950.578	9.123.678
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	972.836	1.126.897
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	735.707	321.594
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	185.482	213.097
HSBC Bank A.Ş. danışmanlık gelirleri	69.300	-
	11.913.904	10.785.266

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	574.383	464.118
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	445.880	152.047
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	155.153	147.226
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	164.345	78.199
HSBC Group yönetici giderleri	159.208	124.986
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	140.331	-
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	47.008	127.893
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen araştırma ve geliştirme giderleri	-	57.406
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	38.376	-
HSBC France danışmanlık gideri	-	49.803
	1.724.683	1.201.678

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.459.758 TL (30 Eylül 2014: 2.423.578 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.

30 EYLÜL 2015 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 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Eylül 2015	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	273.152	273.152	273.152	-	-	-
Diğer borçlar	249.337	249.337	249.337	-	-	-
Toplam yükümlülükler	522.489	522.489	522.489	-	-	-

31 Aralık 2014	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	217.944	217.944	217.944	-	-	-
Diğer borçlar	243.289	243.289	243.289	-	-	-
Toplam yükümlülükler	461.233	461.233	461.233	-	-	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	86.229	28.334	-	-	362.380	156.272	-	-
Toplam varlıklar	86.229	28.334	-	-	362.380	156.272	-	-
Ticari borçlar	249.691	-	41.018	23.718	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	249.691	-	41.018	23.718	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(163.462)	28.334	(41.018)	(23.718)	362.380	156.272	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2015	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)	8.623	(8.623)	8.623	(8.623)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	8.623	(8.623)	8.623	(8.623)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.033)	14.033	(14.033)	14.033
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(14.033)	14.033	(14.033)	14.033
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(10.936)	10.936	(10.936)	10.936
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(10.936)	10.936	(10.936)	10.936
Toplam (3+6+9)	(16.346)	16.346	(16.346)	16.346

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	36.238	(36.238)	36.238	(36.238)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	36.238	(36.238)	36.238	(36.238)
Toplam (3)	36.238	(36.238)	36.238	(36.238)

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.

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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

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

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

Şirket, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2014: 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 13.199.595 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 12.006.183 TL)'dir.

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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0057	663.531.955	0,0057	813.253.183
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	543.095.378	0,0051	550.436.371
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	362.314.737	0,0051	363.981.784
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	223.772.829	0,0029	177.774.067
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	0,0042	147.838.212	0,0042	196.722.673
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,0032	158.341.420	0,0032	203.410.314
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	154.568.144	0,0056	134.077.084
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	142.339.255	0,0056	129.019.738
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	176.309.234	0,0051	87.463.798
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,0009	134.824.352	0,0009	91.785.401
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	0,0055	88.585.947	0,0055	34.920.584
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0061	69.612.396	0,0061	71.796.880
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	53.643.708	0,0055	28.623.792
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	0,0042	31.815.296	0,0042	48.935.034
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	39.951.573	0,0027	39.771.530
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	45.981.220	0,0051	31.741.743
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	29.293.953	0,0060	38.976.600
HSBC Portföy Altın Fonu	0,0055	32.178.485	0,0055	46.778.649
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	32.279.871	0,0052	20.977.989
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon	0,0048	21.636.184	0,0048	25.652.250
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	16.034.307	0,0060	31.473.318
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0068	20.665.426	0,0068	24.643.141
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	14.910.242	0,0060	24.130.911
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,0050	17.293.117	0,0050	11.629.012
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0027	13.816.446	0,0052	16.368.836
HSBC Portföy Değişken Fon	0,0082	7.432.507	0,0082	11.593.495
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	6.514.539	0,0027	4.141.534
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	4.831.132	0,0027	4.928.238
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	1.736.241	0,0029	3.603.306
HSBC Portföy ÖPY Değişken Özel Fon	-	-	0,0008	1.170.389
AEE Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu	0,0061	2.056.533	0,0061	200.184
		3.257.204.643		3.269.981.828