

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Kuralları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 89.226.425 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.(a) ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti, bireysel emeklilik fonları performans ücreti, portföy yönetim komisyonları, portföy performans primleri ve yatırım danışmanlığı gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde, yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle test ettik. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.</p>

4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 22 Şubat 2022 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.



5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 22 Şubat 2023

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17-18
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	19
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-20
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	20-21
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	21
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	22-23
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	24-26
DİPNOT 15 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	26
DİPNOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	26-27
DİPNOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	28
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	28
DİPNOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER.....	28
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	28-30
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31-32
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-37
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR.....	37
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	38-39

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	4	67.172.501	40.637.452
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	19.062.449	11.667.232
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	11.181.231	5.474.572
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		7.881.218	6.192.660
Diğer alacaklar	7	-	6.896
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	-	6.896
Peşin ödenmiş giderler	13	437.260	242.690
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		437.260	242.690
Diğer dönen varlıklar		-	419
Dönen varlıklar		86.672.210	52.554.689
Maddi duran varlıklar	8	40.186	5.458
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	11.138
Kullanım hakkı varlıkları	10	884.143	1.245.981
Ertelenmiş vergi varlığı	21	3.293.458	1.184.808
Peşin ödenmiş giderler		378.257	146.917
Duran varlıklar		4.596.044	2.594.302
Toplam varlıklar		91.268.254	55.148.991

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	6	1.070.128	578.996
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	117.929	28.636
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		952.199	550.360
Diğer borçlar	7	2.487.454	1.539.673
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.487.454	1.539.673
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	7.313.957	3.461.335
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler		519.336	657.848
Kısa vadeli karşılıklar		7.494.989	3.650.451
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	7.415.563	3.512.830
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	79.426	137.621
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	2.484.585	1.285.880
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	22	1.908.724	771.992
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		575.861	513.888
Kısa vadeli yükümlülükler		21.370.449	11.174.183
Uzun vadeli karşılıklar	12	3.259.150	767.612
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.259.150	767.612
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler		522.394	648.810
Uzun vadeli yükümlülükler		3.781.544	1.416.422
Ödenmiş sermaye	14	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	172.179	172.179
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	14	(1.592.799)	83.144
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(1.592.799)	83.144
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	5.254.416	2.504.416
- Yasal Yedekler		5.254.416	2.504.416
Geçmiş yıllar karları	14	9.048.647	3.047.050
Net dönem karı		43.233.818	26.751.597
Özkaynaklar		66.116.261	42.558.386
Toplam kaynaklar		91.268.254	55.148.991

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONRA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	15	89.265.234	50.723.532
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	15	(38.809)	(26.939)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		89.226.425	50.696.593
Genel yönetim giderleri	16	(41.248.983)	(24.121.345)
Pazarlama giderleri	16	(610.078)	(329.667)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	43.355	7.952
Esas faaliyet karı		47.410.719	26.253.533
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	11.484.404	9.304.976
Yatırım faaliyetlerinden giderler	19	(161.215)	(199.684)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		58.733.908	35.358.825
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(15.500.090)	(8.607.228)
- Dönem vergi gideri	21	(17.050.092)	(9.147.342)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	1.550.002	540.114
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		43.233.818	26.751.597
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.675.943)	85.678
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	12	(2.234.591)	107.098
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi		558.648	(21.420)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(1.675.943)	85.678
Toplam kapsamlı gelir		41.557.875	26.837.275

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2021		5.000.000	172.179	5.393.665	(2.534)	2.733.804	23.781.503	37.078.617
Transferler	14	-	-	2.110.751	-	21.670.752	(23.781.503)	-
Kar payları (temettü)	14	-	-	-	-	(21.357.506)	-	(21.357.506)
Sermaye artırım		5.000.000	-	(5.000.000)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	85.678	-	26.751.597	26.837.275
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	26.751.597	26.751.597
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	85.678	-	-	85.678
31 Aralık 2021		10.000.000	172.179	2.504.416	83.144	3.047.050	26.751.597	42.558.386
1 Ocak 2022		10.000.000	172.179	2.504.416	83.144	3.047.050	26.751.597	42.558.386
Transferler	14	-	-	2.750.000	-	24.001.597	(26.751.597)	-
Kar payları (temettü)	14	-	-	-	-	(18.000.000)	-	(18.000.000)
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.675.943)	-	43.233.818	41.557.875
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	43.233.818	43.233.818
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	(1.675.943)	-	-	(1.675.943)
31 Aralık 2022		10.000.000	172.179	5.254.416	(1.592.799)	9.048.647	43.233.818	66.116.261

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		36.361.453	21.196.505
Dönem karı		43.233.818	26.751.597
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		15.527.766	6.472.215
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	381.158	388.015
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.701.808	3.731.986
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.760.003	3.678.948
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(58.195)	53.038
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili düzeltmeler	21	15.500.090	8.607.228
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(8.077.763)	(6.286.577)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(8.238.979)	(6.486.261)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		161.216	199.684
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		22.473	31.563
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(6.102.229)	(3.726.089)
Finansal yatırımlardaki artış) azalış		-	-
Ticari alacaklardaki artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(7.395.217)	(3.827.706)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(5.706.659)	(3.071.654)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış) azalış		(1.688.558)	(756.052)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		7.315	(442.202)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış)		7.315	(2.382)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış)		-	(439.820)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(425.909)	546.740
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		491.132	(75.825)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış) artış		89.293	(260.240)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış) artış		401.839	184.415
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.220.450	72.904
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.646.594	247.633
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(426.144)	(174.729)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		52.659.355	29.497.723
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.100.432)	(1.207.977)
Vergi ödemeleri		(13.197.470)	(7.093.241)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(42.910)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(42.910)	-
C. Finansman Faaliyetlerinde Nakit Akışları		(9.528.461)	(27.406.308)
Ödenen Temettüpler		(18.000.000)	(33.600.252)
Alınan Faiz		8.471.539	6.193.944
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		26.790.082	(6.209.803)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(22.473)	(31.563)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		26.767.609	(6.241.366)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	40.335.860	46.577.226
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	67.103.469	40.335.860

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket hisselerinin %100’ü HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye aittir (Dipnot 13).

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

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

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 24’tür. (31 Aralık 2021: 23).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tabloları 22 Şubat 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kuruluşların onaylanan özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

a. *31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(d) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) Standart’ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

(e) Netleştirme

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(h) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
ABD Doları	18,6983	12,9775
Avro	19,9349	14,6823
İngiliz Sterlini	22,4892	17,4530

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış ve faiz gelirleri

- **Faiz gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde raporlanır.
- **Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları / zararları, Şirket'in kendi adına yaptığı alım / satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Hizmet gelirleri

- **Komisyon gelirleri:** Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.
- **Performans komisyon gelirleri:** Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilir.

Diğer gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Faiz giderleri, kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Dipnot 8).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Makine, tesis ve cihazlar	4 - 5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıt, araç ve gereçleri	5 yıl

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan maliyetler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu dönem kar / zararında muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın kayıtlı değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir (Dipnot 9).

TFRS 16 Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar:

TFRS 16 standardı, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışındaki gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme önemli ölçüde mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Banka TFRS 16 Kiralamalar standardını kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır.

Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine muhasebe politikaları aşağıda yer almaktadır:

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir. (Dipnot 10)

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

Bir endeks veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

(d) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar / zarara kaydedilmektedir.

(e) Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9, Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

i. Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ii. *İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 4).

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(f) Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem kar / zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

(g) Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden finansal tablolarda pay başına kazanç / zarar hesaplanmamıştır (Dipnot 20).

(h) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 25).

(i) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir (Dipnot 22).

(j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 11).

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(k) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(I) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 21).

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 21).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

(m) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü değerini yansıtmaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır (Dipnot 12).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Yatırıma yönlendirilmemiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akışları tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemiştir.

(o) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

(p) Sermaye ve temettüleri

Tüm paylar, çıkarılmış sermaye olarak gösterilir. Hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	67.172.501	40.637.452
- Vadeli mevduat (*)	61.615.516	32.793.489
- Vadesiz mevduat (**)	5.556.985	7.843.963
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	67.172.501	40.637.452

(*) Vadeli mevduatlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduatları içermektedir. Vadeli mevduatların ortalama faiz oranı %0,22-%27 aralığındadır (31 Aralık 2021: %8,00 - %15,00). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili bankalarda %8,50 faiz oranı ile 7.883.238 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 9.572.689 TL).

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili bankalarda 5.511.005 TL tutarında vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 7.191.891 TL)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2022	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,50	2 Ocak 2023	7.883.238
TL	27,00	31 Ocak 2023	44.245.703
USD	0,22	2 Ocak 2023	9.486.575
			61.615.516

31 Aralık 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,50	3 Ocak 2022	9.444.733
TL	16,35	4 Ocak 2022	23.348.756
			32.793.489

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	67.172.501	40.637.452
Faiz tahakkukları	(69.032)	(301.592)
	67.103.469	40.335.860

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal yatırımı bulunmamaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflardan fon yönetim ücreti alacakları	1.989.439	547.474
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 21)	10.391.872	5.186.829
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları(Dipnot 21)	676.197	206.913
İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	140.360	126.648
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 21)	113.162	80.830
İlişkili olmayan taraflardan performans ücreti alacakları	5.751.419	5.518.538
	19.062.449	11.667.232

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Satıcılar	952.199	550.360
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 21)	117.929	28.636
	1.070.128	578.996

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personelden alacaklar (Dipnot 21)	-	6.896
	-	6.896

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ortaklara ödenecek temettüleri	-	-
Ödenecek personel vergileri	650.931	364.067
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	865.355	543.622
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	144.922	251.150
Diğer	826.246	380.834
	2.487.454	1.539.673

İlişkili taraflara diğer borçlar

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 22) (*)	-	-
	-	-

(*) Şirket, 30 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 18.000.000 TL kar payı dağıtımının 31 Aralık 2022 tarihine kadar yapılması planlanmıştır. 31 Aralık 2022 itibari ile temettü ödemesi gerçekleştirilmiştir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Makine, tesis ve cihazlar	31.364	42.910	-	74.274
Döşeme ve demirbaşlar	7.360	-	-	7.360
Toplam	38.724	42.910	-	81.634

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Makine, tesis ve cihazlar	25.906	8.182	-	34.088
Döşeme ve demirbaşlar	7.360	-	-	7.360
Toplam	33.266	8.182	-	41.448

Maddi duran varlıklar, net	5.458			40.186
-----------------------------------	--------------	--	--	---------------

31 Aralık 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Makine, tesis ve cihazlar	31.364	-	-	31.364
Döşeme ve demirbaşlar	7.360	-	-	7.360
Toplam	38.724	-	-	38.724

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Makine, tesis ve cihazlar	17.902	8.004	-	25.906
Döşeme ve demirbaşlar	7.360	-	-	7.360
Toplam	25.262	8.004	-	33.266

Maddi duran varlıklar, net	13.462			5.458
-----------------------------------	---------------	--	--	--------------

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Yazılımlar	823.883	-	-	823.883
Toplam	823.883	-	-	823.883

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Yazılımlar	812.745	11.138	-	823.883
Toplam	812.745	11.138	-	823.883

Maddi olmayan duran varlıklar, net 11.138 -

31 Aralık 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Yazılımlar	823.883	-	-	823.883
Toplam	823.883	-	-	823.883

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Yazılımlar	793.653	19.092	-	812.745
Toplam	793.653	19.092	-	812.745

Maddi olmayan duran varlıklar, net 30.230 11.138

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Binalar	1.963.497	-	-	1.963.497
Motorlu taşıtlar	353.870	-	-	353.870
Toplam	2.317.367	-	-	2.317.367

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Binalar	845.849	291.838	-	1.137.687
Motorlu taşıtlar	225.537	70.000	-	295.537
Toplam	1.071.386	361.838	-	1.433.224
Net defter değeri	1.245.981			884.143

31 Aralık 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	1.523.677	439.820	-	1.963.497
Motorlu taşıtlar	353.870	-	-	353.870
Toplam	1.877.547	439.820	-	2.317.367

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Binalar	554.929	290.920	-	845.849
Motorlu taşıtlar	155.537	70.000	-	225.537
Toplam	710.466	360.920	-	1.071.386
Net defter değeri	1.167.081			1.245.981

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	79.426	137.621
	79.426	137.621

(*) Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 79.426 TL (31 Aralık 2021: 137.621 TL) tutarındaki karşılık, Şirket aleyhine açılmış olan personel davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

(b) Teminatlar

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde SPK adına verilen 140.360 TL tutarında nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 126.648 TL değerinde nakit blokajı) (Dipnot 6).

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla verilen ve alınan teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	7.040.279	3.350.612
Personel izin yükümlülüğü	375.284	162.218
	7.415.563	3.512.830

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Prim karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	3.350.612	1.360.185
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.040.279	3.350.612
Dönem içinde ödenen prim	(3.350.612)	(1.360.185)
Dönem sonu, 31 Aralık	7.040.279	3.350.612

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	162.218	129.329
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	463.247	185.097
Dönem içinde kullanılan	(250.181)	(152.208)
Dönem sonu, 31 Aralık	375.284	162.218

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.259.150	767.612
	3.259.150	767.612

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 yıl) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı hesaplamasında gelecekteki yükümlülük tutarları hesaplanmış ve gelecekteki tutarların bugüne indirgenmesinde iskonto oranı olarak yıllık %3,17 (31 Aralık 2021: %6,54) kullanılmıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı		
Dönem başı, 1 Ocak	767.612	726.000
Faiz maliyeti	180.785	98.522
Transferler	470	5.471
Hizmet maliyeti	75.692	44.717
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	2.234.591	(107.098)
Dönem sonu, 31 Aralık	3.259.150	767.612

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş veri ekranları kullanım giderleri	348.165	184.112
Peşin ödenmiş diğer giderler	89.096	58.578
Dönem sonu, 31 Aralık	437.261	242.690
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group IT gider karşılığı (Dipnot 21)	166.950	58.817
HSBC Group Investment yönetim gider tahakkuku (Dipnot 21)	1.696.774	705.175
Fon operasyon hizmet gideri	-	-
HSBC Bank gider yansıtma tahakkuku (Dipnot 21)	45.000	8.000
Diğer (*)	575.861	513.888
Dönem sonu, 31 Aralık	2.484.585	1.285.880

(*) Diğer kalemi teknik bakım, temizlik, denetim ve diğer çeşitli gider karşılıklarından oluşmaktadır.

14 - ÖZKAYNAKLAR

Hissedarlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Portföy Yönetim A.Ş.	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
Toplam sermaye		10.172.179		10.172.179

31 Aralık 2022 itibarıyla, Şirket'in sermayesi 10.000.000 TL dir (31 Aralık 2021: 10.000.000). 31 Aralık 2022 itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 10.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2021: 10.000.000).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - 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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltilmiş 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşturmuştur.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar karları:		
Geçmiş yıllar karları	3.106.164	2.660.727
Olağanüstü yedekler	5.938.124	381.964
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
	9.048.647	3.047.050

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

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

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket, 30 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 5,254,839 TL yedeklere yasal akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 18.000.000 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır (Şirket, 30 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2.110.750 TL yedeklere yasal yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 21.357.506 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır.).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	5.254.416	2.504.416
	5.254.416	2.504.416

Diğer kapsamlı gelirler/giderler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp tutarı 1.592.799 TL (31Aralık 2021: 83.144 TL kazanç)'dir.

15 - HASILAT

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonu yönetim komisyonları	82.089.919	44.617.445
Performans gelirleri	6.597.069	5.575.510
Danışmanlık gelirleri	5.407.905	2.527.561
Komisyon iadeleri	(4.829.659)	(1.996.984)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A)	89.265.234	50.723.532
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri	(38.809)	(26.939)
Toplam maliyet tutarı (B)	(38.809)	(26.939)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B)	89.226.425	50.696.593

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Pazarlama giderleri		
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	610.078	329.667
	610.078	329.667

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	24.163.011	13.079.047
Vergi resim ve harçlar	5.041.888	2.943.691
Haberleşme giderleri	2.931.122	1.553.457
HSBC Grup’tan alınan hizmet gideri	3.279.097	2.347.308
Bilgi teknolojileri giderleri	1.975.882	1.141.123
Amortisman giderleri ve itfa payları(Dipnot 8, 9, 10)	381.158	388.015
Operasyonel hizmet alım sözleşmesi kapsamında		
- HSBC Bank’a ödenen giderler (Dipnot 22)	376.361	276.573
- HSBC Yatırım’a ödenen giderler (Dipnot 22)	199.200	146.400
Danışmanlık ve denetim giderleri	273.721	175.171
Bakım onarım giderleri	332.643	240.187
Ulaşım giderleri	291.262	217.714
Diğer	2.003.638	1.612.659
	41.248.983	24.121.345

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Personel ücret ve giderleri		
Brüt ücretler	13.351.578	7.066.360
Personel prim giderleri	7.859.511	4.106.550
SSK işveren payı	1.547.432	910.378
İhbar ve kıdem tazminatları	256.947	41.612
Diğer	1.147.543	954.147
	24.163.011	13.079.047

Bağımsız Denetim Kuruluşlarından Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Bağımsız Denetim Ücreti	107.863	34.450
Vergi Danışmanlık Ücreti	62.703	34.000
Denetim Dışı Diğer Hizmetler Ücreti	-	-
	170.566	68.450

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Konusu kalmayan karşılıklar	41.160	6.361
Diğer	2.195	1.591
	43.355	7.952

18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Vadeli mevduat faiz geliri	8.225.267	6.470.550
Kur farkı geliri	3.245.425	2.818.715
Diğer	13.712	15.711
	11.484.404	9.304.976

19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Kiralama faiz giderleri	159.802	199.684
Diğer	1.413	-
	161.215	199.684

20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, bu finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri ise %10 stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili “Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları”nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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

29 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanununa eklenen geçici 33. Madde kapsamında; vergisel açıdan enflasyon muhasebesi şartların gerçekleşmesine karşılık 31 Aralık 2022 mali tabloların düzeltilmesi ertelenmiş ve 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar, enflasyon düzeltmesi şartlarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	17.050.092	9.147.342
Peşin ödenen vergiler	(9.736.135)	(5.686.007)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.313.957	3.461.335

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Cari dönem vergi gideri	17.050.092	9.147.342
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(1.550.002)	(540.114)
Vergi gideri	15.500.090	8.607.228

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	58.733.908	35.358.825
%25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	14.683.477	8.839.706
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	816,613	(232.478)
Vergi gideri	15.500.090	8.607.228

Ertelenen vergi

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	7.040.279	1.760.070	3.350.612	770.641
Kıdem tazminatı karşılığı	3.259.150	814.788	767.612	153.522
Dava gider karşılığı	79.426	19.856	137.621	34.405
Kullanılmamış izin karşılığı	375.284	93.821	162.218	32.444
Diğer gider karşılıkları	2.484.587	621.147	858.074	214.519
Ertelenmiş vergi varlığı	3.309.682			1.205.531
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	-	-	31.563	6.313
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	64.897	16.224	72.049	14.410
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		16.224		20.723
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)		3.293.458		1.184.808

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	13.394.243	17.365.969
	13.394.243	17.365.969
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	10.391.872	5.186.829
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	676.197	206.913
HSBC Bank’tan diğer alacaklar	113.162	80.830
	11.181.231	5.474.572
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	-	6.896
	-	6.896
Ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Group Investment’a borçlar	117.929	28.636
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gider tahakkuku	-	-
	117.929	28.636
Diğer borçlar (Dipnot 7)		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Temettü ödemesi	-	-
	-	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler (Dipnot 13)		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	1.696.774	705.175
HSBC Group IT gider karşılığı	166.950	58.817
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	45.000	8.000
	1.908.724	771.992

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak– 31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	68.615.728	37.372.803
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	4.257.106	1.705.562
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	1.827.170	1.506.635
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	1.150.800	822.000
	75.850.804	41.407.000

İlişkili taraflara ödenen giderler

HSBC Group yönetici giderleri	1.491.596	1.069.338
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.745.596	980.225
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	1.787.502	1.277.970
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	-	-
HSBC Bank hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	376.361	276.573
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen muhasebe ve finans yansıtma giderleri	199.200	146.400
HSBC Bank'a ödenen diğer giderler	577.048	132.452
	6.177.303	3.882.958

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.493.653 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 2.583.132 TL)'dir.

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - 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'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat(*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2022	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	11.181.231	7.881.218	-	-	67.172.501	-	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.181.231	7.881.218	-	-	67.172.501	-	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduatın 13.394.243 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2021	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	5.474.572	6.192.660	6.896	-	40.637.452	-	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.474.572	6.192.660	6.896	-	40.637.452	-	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalardaki mevduatın 17.365.969 TL'si ilişkili kuruluşlarda bulunmaktadır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Aralık 2022	Sözleşmeye dayalı nakit		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	1.070.128	1.070.128	1.070.128	-	-	-
Diğer borçlar	2.487.454	2.487.454	2.487.454	-	-	-
Diğer yükümlülükler	2.484.585	2.484.585	2.484.585	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.041.730	1.041.730	-	519.336	522.394	-
Toplam yükümlülükler	7.083.897	7.083.897	6.042.167	519.336	522.394	-

31 Aralık 2021	Sözleşmeye dayalı nakit		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	578.996	578.996	578.996	-	-	-
Diğer borçlar	1.539.673	1.539.673	1.539.673	-	-	-
Diğer yükümlülükler	1.285.880	1.285.880	1.285.880	-	-	-
Kiralama işl. yükümlülükler	1.306.658	1.306.658	-	657.848	648.810	-
Toplam yükümlülükler	4.711.207	4.711.207	3.404.549	657.848	648.810	-

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit benzerleri	14.997.580	691.126	-	92.253	7.793.281	554.182	-	34.458
Ticari alacaklar	676.197	36.164	-	-	206.913	15.944	-	-
Toplam varlıklar	15.673.777	727.290	-	92.253	8.000.194	570.126	-	34.458
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(4.469.059)	(41.250)	-	(164.424)	(3.334.259)	(41.250)	-	(160.370)
Toplam yükümlülükler	(4.469.059)	(41.250)	-	(164.424)	(3.334.259)	(41.250)	-	(160.370)
Net yabancı para pozisyonu	11.204.718	686.040	-	(72.171)	4.665.935	528.876	-	(125.912)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu(%20 değişimi halinde)

Şirket, başlıca ABD Doları ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %20'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışı ifade eder.

31 Aralık 2022	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları	2.565.556	(2.565.556)	1.902.577	(1.902.577)
Avro	-	-	-	-
GBP	(324.612)	324.612	(203.766)	203.766
Toplam	2.240.944	(2.240.944)	1.698.811	(1.698.811)
31 Aralık 2021	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları	1.372.696	(1.372.696)	829.993	(829.993)
Avro	-	-	-	-
GBP	(439.509)	439.509	(201.707)	201.707
Toplam	933.187	(933.187)	628.286	(628.286)

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. Faiz pozisyonu riski

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

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Ancak Şirket, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankadaki vadeli mevduat	61.615.516	32.793.489

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.

24 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket' in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır. Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	67.172.501	67.172.501	40.637.452	40.637.452
Finansal yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	19.062.449	19.062.449	11.667.232	11.667.232
Ticari borçlar	1.070.128	1.070.128	578.996	578.996

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu afetin müşterilerimiz ve bankamız finansal durumu üzerindeki etkisinin durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurucusu 23 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonu yönetmektedir(31 Aralık 2021: 15 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 4 adet, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 3 adet, Garanti Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 2 adet ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonunun). Yurt dışı fonlar kapsamında; HSBC tarafından “Global Investment Fund (GIF)” programı çerçevesinde Lüksemburg'da kurulmuş olan “HSBC Turkey Equity Global Investment Fund”a yatırım danışmanlığı yapmaktadır. HSBC Portföy Yönetimi ayrıca, özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı alanlarında hizmet vermektedir. . Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 82.089.919 TL'dir. (1 Ocak -31 Aralık 2021: 44.617.445 TL).

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

.....