



**HSBC Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2013 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi**

10 Mart 2014

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetim raporu
ve 40 sayfa konsolide finansal tablolar ve
tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

**HSBC Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklığı**

İçindekiler

- Bağımsız Denetim Raporu
Konsolide Finansal durum tablosu (Bilanço)
Konsolide Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Konsolide Özkaynaklar değişim tablosu
Konsolide Nakit akış tablosu
Konsolide Finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ve konsolide nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402. Maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 10 Mart 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Murat Alsan, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	5-40
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	15-16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	16
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	18-19
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	21-22
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER	23
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR.....	23-24
DİPNOT 14 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	25
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	26
DİPNOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	27
DİPNOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	27
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	27
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-29
DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	29
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-31
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32-37
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR.....	38-39
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR ve ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ DİĞER HUSUSLAR.....	39-40

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		100.834.799	96.064.796
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	46.639.010	42.697.180
Finansal Yatırımlar	5	44.418.369	44.911.787
Ticari Alacaklar	6	9.291.759	7.959.454
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	2.044.328	3.397.439
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	7.247.431	4.562.015
Diğer Alacaklar	7	13.256	7.122
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	4.789	4.722
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	8.467	2.400
Peşin Ödenmiş Giderler	12	467.946	489.253
Diğer dönen varlıklar	12	4.459	-
DURAN VARLIKLAR		3.391.826	824.038
Diğer alacaklar	7	94.663	94.663
Maddi Duran Varlıklar	8	4.817	5.750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	2.364.110	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.364.110	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	746	1.928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	927.490	721.697
TOPLAM VARLIKLAR		104.226.625	96.888.834
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.291.761	12.517.767
Ticari borçlar	6	9.389.587	7.122.913
-İlişkili taraflara ticari borçlar	21	2.899.043	827.460
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	6.490.544	6.295.453
Diğer Borçlar	7	1.479.162	746.764
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.479.162	746.764
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	251.925	597.361
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	779.437	810.758
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.391.650	3.239.971
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	4.203.293	3.051.614
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	188.357	188.357
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		623.453	463.428
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	623.453	463.428
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		623.453	463.428
ÖZKAYNAKLAR		87.311.411	83.907.639
Ödenmiş Sermaye	13	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	24.784.239	24.784.239
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	23.418.929	21.646.169
Geçmiş yıllar karları	13	14.318.318	16.300.467
Net dönem karı		17.789.925	14.176.764
TOPLAM KAYNAKLAR		104.226.625	96.888.834

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

<i>Dipnot</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	14	62.494.469
Satışların maliyeti	14	(16.436.255)
BRÜT KAR	46.058.214	34.609.528
Pazarlama giderleri	15	(1.643.080)
Genel yönetim giderleri	15	(27.623.961)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	850.101
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	(14.822)
ESAS FAALİYET KARI	17.626.452	9.050.597
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	4.428.689
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	(206.748)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	21.848.393	17.299.765
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		
Dönem Vergi Gideri	19	(4.250.522)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	192.054
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	17.789.925	14.176.764
DÖNEM KARI	17.789.925	14.176.764
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(68.695)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
<i>Ertelenmiş vergi geliri</i>	13.739	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	17.734.969	14.176.764

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	20.092.202	9.331.747	15.939.672	77.147.860
Transferler	13	-	-	1.553.967	14.385.705	(15.939.672)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	14.176.764	14.176.764
Temettüler	13	-	-	-	(7.416.985)	-	(7.416.985)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	21.646.169	16.300.467	14.176.764	83.907.639

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	21.646.169	16.300.467	14.176.764	83.907.639
Transferler	13	-	-	1.772.760	12.404.004	(14.176.764)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(54.956)	17.789.925	17.734.969
Temettüler	13	-	-	-	(14.331.197)	-	(14.331.197)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.318.318	17.789.925	87.311.411

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
	<i>Dipnot</i>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem karı		17.789.925	14.176.764
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	503.280	26.014
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.311.704	1.946.735
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		4.044.729	3.123.001
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	(4.309.458)	(7.723.253)
Ödenen Temettüleri	13	(14.331.197)	(7.416.985)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		55.871	154.736
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.332.372)	(1.334.348)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(6.067)	79.115
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		2.266.674	50.185
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(498.348)	206.712
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri / iadeleri		(4.753.735)	(3.739.748)
Diğer nakit girişleri / çıkışları		(883.019)	3.207.318
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(142.013)	2.756.246
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(2.865.414)	-
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri /(çıkışları)		388.548	13.913.002
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Alınan faiz	17	4.309.458	7.723.253
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		1.690.579	24.392.501
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		36.260.195	11.867.694
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	37.950.774	36.260.195

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım”), Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Demir Yatırım”) unvanı ile 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur. Demir Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan 7 Ocak 1997 tarihinde aşağıdaki belgeleri almıştır:

- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

HSBC Yatırım, SPK’dan 10 Mayıs 2005 tarihinde “Türev Araçların Alım Satımına Aracılık” yetki belgesi almıştır.

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım’ın tasfiyesiz olarak infisah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi nedeniyle SPK’ya müracaat edilerek yukarıda belirtilen yetki belgelerinin iptal edilmesi talep edilmiş ve iptal işlemi sonucunda SPK, 18 Ocak 2002 tarihinde Demir Yatırım’ın mevcut yetki belgelerini HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. unvanı ile yeniden düzenlemiştir. HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“HSBC Portföy”) %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK’dan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi”ni almıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı %	Pay tutarı	Hisse adedi
HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”)	99,87	6.990.646	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	100	7.000.000	700.000.000

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul.

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 60 (31 Aralık 2012: 63)’tür.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mart 2014 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Konsolide Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 2012 yılı finansal tablolarında yapılan düzenlemeler

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan 489.253 TL, peşin ödenen giderler olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde sınıflanan 8.475.937 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” içerisinde, 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal giderler” içerisinde sınıflanan 226.769 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Yatırım faaliyetlerinden giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli bir muhasebe hatası bulunmamaktadır.

Şirket, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan TMS 19 (2011)'da meydana gelen ve kayda alınan yükümlülüklerin tam değerini yansıtabilmek için daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıpları diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektiren değişiklikleri uygulamaya başlamıştır. TMS 19'da meydana gelen değişikliğin uygulanmaya başlanması haricinde, Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.4 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır.

- TFRS 9 - Finansal Araçlar Standardı: TFRS 9 (2010) finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)'a yapılan değişiklikler ise, finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulması gerekmektedir. Yapılan tüm değişiklikler, 1 Ocak 2017 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

- TMS 32 - Finansal Araçlar: Sunum (değişiklik): Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi Standardı, Yapılan değişiklik ile "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletmeler TFRS 7'deki değişikliklere istinaden gerekli açıklamaları yaptıysa bu değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Gelir ve giderlerin muhasabeleştirilmesi

Satış ve faiz gelirleri

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasabeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Esas faaliyetlerden faiz gelirleri" içinde, 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 muhasabeleştirilmektedir.

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Diğer

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

Amortisman

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar (devamı)

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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:

Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Özel maliyetler için, doğrusal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

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 arttırıcı 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 alım 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 (3-5 yıl) itfa edilir.

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

(e) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar/zarara kaydedilmektedir.

(f) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış veya yukarıda açıklanan sınıflandırmalara girmeyen finansal varlıklardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir.

İlk kayda alınmalarını takiben satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında "Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kayıp / kazançları" kaleminde gösterilir. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zarara yeniden sınıflandırılır. Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren 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.

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.

(g) Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir.

(h) 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.

gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Raporlama döneminden 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.

(j) Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, raporlama durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri doğrudan kar veya zarar tablosunda yansıtılır.

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

(k) 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.

(l) 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.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(m) 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.

(n) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların ortadan kalkacağı ileriki dönemlerde geçerli olması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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 edilir.

(o) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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 kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır (Dipnot 11)

(p) Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden 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 toplamı dahil edilmemiştir.

(r) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(s) Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 - Ticari alacaklar ve borçlar

Not 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 11 - Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 20 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de faaliyette bulunduğundan, bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir faaliyet alanı veya coğrafi bölge bulunmamaktadır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- Vadeli mevduat	37.913.812	36.253.614
- Vadesiz mevduat	8.725.198	6.443.566
Toplam	46.639.010	42.697.180

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 37.725.526 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 8.906.827 TL’si İş Bankası A.Ş. ve 6.609 TL’si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve 48 TL’si ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2012: Bankalarda bulunan mevduatın 31.222.539 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 11.473.540 TL’si İş Bankası A.Ş. ve 1.101 TL’si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,18	2 Ocak 2014	29.006.985
TL	9,50	31 Ocak 2014	8.906.827
Toplam			37.913.812

31 Aralık 2012	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,05	30 Ocak 2013	11.473.540
TL	5,80	2 Ocak 2013	24.780.074
Toplam			36.253.614

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hazır değerler	46.639.010	42.697.180
Müşteri varlıkları (-)	(8.677.102)	(6.430.535)
Faiz tahakkukları	(11.134)	(6.450)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	37.950.774	36.260.195

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	44.418.369	44.911.787
Toplam	44.418.369	44.911.787

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK’ya sermaye blokağı amacıyla, 27.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 3.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK’ya sermaye blokağı amacıyla, 29.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 3.320.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’na üyelik teminatı olarak verilmiştir.)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 50.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası’na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2012: 50.000.000 TL).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %7,70 ve %9,67 arasındadır (31 Aralık 2012: %6,20 ve %6,34 arasında).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 21)	1.401.061	2.655.309
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 21)	613.830	727.778
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 21)	29.437	14.352
Toplam	2.044.328	3.397.439

<u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kredili müşterilerden alacaklar	4.126.693	2.628.380
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	1.383.600	1.003.262
Müşterilerden alacaklar	634.560	285.543
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	754.446	556.586
Komisyon geliri tahakkuku	188.421	86.870
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	86.650
Borsa İstanbul A.Ş. den alacaklar	159.711	-
Diğer ticari alacaklar	-	1.374
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(86.650)
Toplam	7.247.431	4.562.015

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %10,02 ve %17,02 aralığındadır (31 Aralık 2012: %8,25 ve %35,25 aralığındadır). Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 10.931.126 tutarında teminat almıştır. (31 Aralık 2012: 11.548.210)

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 21)	564.426	661.032
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 21)	2.334.617	166.428
Toplam	2.899.043	827.460

<u>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Müşterilere borçlar (*)	6.338.993	6.264.107
Diğer ticari borçlar	151.551	31.346
Toplam	6.490.544	6.295.453

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 8.677.102 TL (31 Aralık 2012: 6.430.535 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personelden alacaklar (Dipnot 21)	4.789	4.722
Toplam	4.789	4.722
<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vergi dairesinden alacaklar	2.400	2.400
Satıcılara verilen avanslar	6.067	-
Toplam	8.467	2.400
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dava alacakları	94.513	94.513
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
Toplam	94.663	94.663
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek muhtelif giderler	686.855	42.317
Ödenecek personel vergileri	337.656	390.956
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	169.398	158.492
Ödenecek müşteri vergileri	106.125	88.526
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	179.128	66.473
Toplam	1.479.162	746.764

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	5.563	-	187	5750
İlaveler	-	-	1.043	1.043
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.756	-	220	1.976
Net defter değeri	3.807	-	1.010	4.817
Maliyet	8.782	128.791	65.429	203.002
Birikmiş amortisman (-)	4.975	128.791	64.419	198.185
Net defter değeri	3.807	-	1.010	4.817

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2012	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2012	7.319	52	2.422	9.793
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.756	52	2.235	4.043
Net defter değeri	5.563	-	187	5.750
Maliyet	8.782	128.791	64.386	201.959
Birikmiş amortisman (-)	3.219	128.791	64.199	196.209
Net defter değeri	5.563	-	187	5.750

9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	-
İlaveler	2.865.414
İtfa payları (-)	501.304
Net defter değeri	2.364.110
31 Aralık 2013	
Maliyet	4.522.985
Birikmiş itfa payları (-)	2.158.875
Net defter değeri	2.364.110

31 Aralık 2012	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2012	21.971
İlaveler	-
İtfa payları (-)	21.971
Net defter değeri	-
Maliyet	1.657.571
Birikmiş itfa payları (-)	1.657.571
Net defter değeri	-

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığı HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. operasyonel faaliyetlerinde kullanılmak üzere Tradesoft şirketinden 2.865.414 TL bedel ile Global Technology Platform (GTP) isimli yazılımı satın almıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

<u>Kısa vadeli borç karşılıkları</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları (*)	188.357	188.357
Toplam	188.357	188.357

(*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında 93.844 TL (31 Aralık 2012: 93.844 TL) ‘lik tutar müşteriler tarafından Şirket’e açılan davalar için ayrılan karşılıklar ve 94.513 TL (31 Aralık 2012:94.513 TL)‘lik tutar ise ihtirazi kayıtlarla yapılan ödemenin iadesi davasına yapılan itiraza ilişkin ayrılan karşılık tutarını ifade etmektedir.

(b) Teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

<u>Teminat mektupları</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İcra Müdürlüğü	177.400	177.400
Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi	73.636	73.636
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.000	10.000
T.C. Başbakanlık Özelleştirme Dairesi	6.600	6.600
SPK	3.552	3.552
Toplam	271.188	271.188

(c) Viop teminatları

<u>Viop teminatları</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Viop teminatları	39.702.431	39.546.339
Toplam	39.702.431	39.546.339

(d) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<u>Müşteri emanetleri</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yatırım fonları	1.236.232.788	2.141.515.315
Devlet tahvilleri ve özel sektör tahvilleri	4.068.498.350	3.166.413.349
Repo taahhütleri	590.643.282	887.157.046
Hisse senetleri	943.936.382	861.335.206
VİOP Sözleşmeleri	27.064	99.870.531
Müşteri Borsa Para Piyasası	172.607.379	187.913.284
Diğer	90.734.074	21.171.094
Toplam	7.102.679.319	7.365.375.825

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personel prim karşılığı	4.019.617	2.825.050
Kullanılmamış izinler karşılığı	183.676	226.564
Toplam	4.203.293	3.051.614

<u>Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	623.453	463.428
Toplam	623.453	463.428

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Personel prim karşılığı</u>	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	2.825.050	1.129.998
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.079.169	2.825.050
Dönem içinde ödenen karşılık	(2.704.215)	(1.129.998)
İptal edilen karşılık	(180.387)	-
Dönem sonu	4.019.617	2.825.050

Kıdem tazminatı karşılıkları:

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

TFRS, şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aşağıdaki aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	4,18	3,00
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	6,69	7,76

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Kıdem tazminatı karşılığı</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
1 Ocak bakiyesi	463.428	408.354
Hizmet maliyeti	194.918	169.418
Faiz maliyeti	36.033	12.251
Ödenen (-)	(139.621)	(139.745)
Aktüeryal fark	68.695	13.150
Dönem sonu	623.453	463.428

Kullanılmamış izinler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>İzin karşılığı</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem başı bakiyesi	226.564	169.700
Dönem içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı	(42.888)	56.864
Dönem sonu	183.676	226.564

12 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Peşin ödenmiş giderler (Kısa vadeli)</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Peşin ödenmiş kira giderleri (Dipnot 21)	323.397	365.008
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	92.488	81.763
Peşin ödenen haberleşme giderleri	-	21.178
Peşin ödenmiş diğer giderler	52.061	21.304
Toplam	467.946	489.253

<u>Peşin ödenmiş giderler (Uzun vadeli)</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Peşin ödenmiş giderler	746	1.928
Toplam	746	1.928

<u>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gider tahakkukları	208.166	423.862
Danışmanlık gider karşılıkları	139.507	169.350
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 21)	110.059	66.739
Takas ve saklama komisyon gideri karşılığı	50.000	52.500
Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 21)	80.133	41.307
BİST borsa payları gider karşılığı	29.980	23.795
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 21)	63.544	33.205
Diğer yükümlülükler	98.048	-
Toplam	779.437	810.758

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 – DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satıcılara verilen avanslar	4.356	-
Diğer dönen varlıklar	103	-
Toplam	4.459	-

13 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	99.87	6.990.646	99.87	6.990.646
Diğer	0.13	9.354	0.13	9.354
Toplam ödenmiş sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr. nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Geçmiş yıllar karlar	8.612.166	10.594.315
Toplam geçmiş yıl karları	14.318.318	16.300.467

Şirket, 21 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 14.331.197 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2012: 13 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 7.416.985 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

13 Haziran 2013 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: II No: 14.1 sayılı tebliğ 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.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 – HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Satışlar	16.436.255	4.674.216
Devlet tahvili satışları	15.946.150	4.674.216
Özel sektör tahvili satışları	490.105	-
Hizmetler	53.685.507	42.474.847
Aracılık komisyon gelirleri	25.986.439	22.156.881
Fon yönetimi komisyonları	10.533.249	9.214.220
Danışmanlık gelirleri	9.501.550	5.527.035
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	3.536.313	1.692.897
Fon aracılık komisyonları	2.035.154	2.297.401
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	687.382	446.767
Portföy yönetim komisyonları	297.225	169.777
Kurumsal finansman gelirleri	2.053	14.858
Diğer komisyon gelirleri	1.106.142	955.011
Hizmet Gelirlerinden İndirimler	(7.627.293)	(7.865.319)
Acentelere ödenen komisyonlar	(7.627.293)	(7.865.319)
Toplam hasılat	62.494.469	39.283.744
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Satışların maliyeti		
Devlet tahvili satışlarının maliyeti (-)	15.946.150	4.674.216
Özel sektör tahvili maliyeti (-)	490.105	-
Toplam	16.436.255	4.674.216

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket’in, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Pazarlama giderleri		
Takas ve saklama giderleri	475.155	445.435
Hisse senedi işlem payları	472.850	248.728
VİOB işlemleri borsa payı	677.140	256.139
Tahvil tescil borsa payı	694	949
Diğer	17.241	34.693
Toplam	1.643.080	985.944
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	16.496.387	15.675.080
Vergi resim ve harçlar	2.163.837	1.984.175
Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 21)	2.634.545	2.433.399
Haberleşme giderleri	1.437.206	1.547.453
Denetçi avukat müşavir giderleri	952.308	663.054
Kira giderleri (Dipnot 21)	652.262	745.909
Ulaşım giderleri	619.859	401.885
Seyahat giderleri	571.627	377.789
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8,9)	503.280	26.014
Bakım onarım giderleri	216.750	171.629
Aidat giderleri	221.902	95.558
Temsil ve ağırlama giderleri	54.953	72.155
Büro muhtelif giderleri	103.618	71.462
Diğer	995.427	854.477
Toplam	27.623.961	25.120.039
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Personel ücret ve giderleri		
Brüt Ücretler	10.248.219	8.952.683
İhbar ve Kıdem Tazminatları	251.514	247.653
SSK İşveren Payı	671.456	604.572
Personel Prim Giderleri	4.280.459	4.618.302
Diğer	1.044.739	1.251.870
Toplam	16.496.387	15.675.080

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>		
Takasbank sermaye arttırım komisyonları	267.649	347.332
Sigorta Gelirleri	15.359	21.001
Müşterilerden tahsil edilen hizmet gelirleri	123.745	56.023
İptal edilen provizyon bedelleri - konusu kalmayan karşılıklar	276.216	122.775
Diğer	167.132	7.375
Toplam	850.101	554.506
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>		
Müşteri işlem farkı giderleri, net	14.822	7.454
Toplam	14.822	7.454

17 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<i>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</i>		
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	2.226.658	5.882.887
Mevduat faiz geliri	2.082.800	1.840.366
Yatırım fonu reeskont geliri	-	433.507
Fon satış geliri	-	35.493
Kambiyo karı, net	63.967	21.559
Diğer finansal gelirler	55.264	262.125
Toplam	4.428.689	8.475.937

18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<i>Yatırım faaliyetlerinden giderler</i>		
Kambiyo zararları	119.838	176.295
Komisyon giderleri	42.125	26.418
Vob teminat değerlemesi kar/zararı	18.968	-
Diğer	25.817	24.056
Toplam	206.748	226.769

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20 (2012: %20)’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

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

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

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

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

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

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır. Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	4.761.471	3.490.609
Önceki dönem mahsup	(353.025)	569.185
Peşin ödenen vergiler	(4.156.521)	(3.462.433)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	251.925	597.361

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergi gideri	4.250.522	3.490.609
Ertelenen vergi geliri	(192.054)	(367.608)
	4.058.468	3.123.001

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar	21.848.393	17.299.765
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(4.369.679)	(3.459.953)
Vergiden muaf gelirler	311.211	336.952
Vergi gideri	(4.058.468)	(3.123.001)

Ertelenen vergi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	4.019.617	803.923	2.825.050	565.009
Kıdem tazminatı karşılığı	623.453	124.691	463.428	92.686
Kullanılmamış izin karşılığı	183.676	36.735	226.564	45.313
Dava gider karşılığı	93.844	18.769	93.844	18.769
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	283.141	(56.628)	399	(80)
Ertelenmiş vergi varlığı		927.490		721.697

20 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Dönem karı (A)	17.789.925	14.176.764
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (B)	7.000.000	7.000.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (A/B)	2.54	2.03

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş.	37.725.526	31.222.539
	37.725.526	31.222.539
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.234.739	993.194
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	613.830	727.778
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	166.322	176.751
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	29.437	14.352
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	--	1.485.364
	2.044.328	3.397.439
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	4.789	4.722
	4.789	4.722
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 12)	323.397	365.008
	323.397	365.008
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer yükümlülükler		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı (Dipnot 12)	80.133	41.307
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 12)	110.059	66.739
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı (Dipnot 12)	63.544	33.205
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	102.699	115.229
	356.435	256.480

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	564.426	661.032
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	2.334.617	166.428
	2.899.043	827.460

b) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc’den sağlanan vob ve hisse senedi komisyon geliri	16.201.591	8.431.580
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	8.134.236	7.648.078
HSBC Bank Plc’den sağlanan ICM Hizmet geliri	3.332.522	3.136.299
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	1.617.416	1.485.365
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	2.561.561	1.390.789
HSBC Bank Plc’den sağlanan Global Research geliri	2.618.781	2.486.583
HSBC Bank’dan alınan mevduat faizi	1.337.082	1.283.706
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	572.975	556.046
	36.376.164	26.418.446

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	7.190.178	7.531.875
HSBC Bank’a ödenen bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 15)	2.634.545	2.430.860
HSBC Bank’a ödenen kira giderleri (Dipnot 15)	652.262	745.909
HSBC Bank’a ödenen VOB komisyonları	76.691	149.691
HSBC Bank’a ödenen portföy yönetim ücretleri	180.113	70.622
HSBC Group Investment Central’dan alınan hizmetler	167.730	228.634
HSBC Group Yönetici Giderleri	155.799	-
HSBC Bank Hizmet Alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	211.529	211.529
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi kredi primleri	180.311	113.131
HSBC Bank’a ödenen teminat mektubu gideri	2.439	2.414
HSBC PLC'ye ödenen bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 15)	-	2.539
	11.451.597	11.487.204

c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.497.331 TL (31 Aralık 2012: 9.224.503 TL)’dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket’in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Şirket’in aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Şirket’in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

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.

Şirket’in portföyünde bulunan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody’s tarafından “Baa3” ile derecelendirilmiştir.

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2013						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.044.328	7.247.431	4.789	103.130	46.639.010	44.418.369
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	2.044.328	7.247.431	4.789	103.130	46.639.010	44.418.369
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	60.287	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	(60.287)	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3.397.439	4.562.015	4.722	97.063	42.697.180	44.911.787
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	3.397.439	4.562.015	4.722	97.063	42.697.180	44.911.787
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	86.650	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	(86.650)	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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 2013 ve 31 Aralık 2012 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 2013	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.648.186	11.648.186	11.648.186	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	11.648.186	11.648.186	11.648.186	-	-	-
Ticari borçlar	9.389.587	9.389.587	9.389.587	-	-	-
Diğer borçlar	1.479.162	1.479.162	1.479.162	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	779.437	779.437	779.437	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

ii Likidite riski açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2012	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.680.435	8.680.435	8.680.435	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	8.680.435	8.680.435	8.680.435	-	-	-
Ticari borçlar	7.122.913	7.122.913	7.122.913	-	-	-
Diğer borçlar	746.764	746.764	746.764	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	810.758	810.758	810.758	-	-	-

Tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in Tebliğ Seri 5 No 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
A. Dönen Varlıklar	100.834.799	96.064.796
B. Kısa Vadeli Borçlar	16.291.761	12.517.767
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar (A/B)	<u>6.19</u>	<u>7.67</u>

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

a. Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Amerikan Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	1.401.061	656.450	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	1.401.061	656.450	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	--	--	--
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	1.401.061	656.450	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Amerikan Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	2.339.876	1.312.620	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	2.339.876	1.312.620	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler	--	--	--
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	2.339.876	1.312.620	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları'ndaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Döviz kurundaki % değişim	Vergi Öncesi Kar/(Zarar) ve Özkaynaklar Üzerindeki Etki	
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Amerikan Doları (\$)	%10 artış	140.106	233.988
Amerikan Doları (\$)	%10 azalış	(140.106)	(233.988)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 - 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.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	37.179.090	38.065.939
Finansal varlıklar	Bankadaki vadeli mevduat	37.913.812	36.253.614
	Kredili müşterilerden alacaklar	4.126.693	2.628.380
Finansal yükümlülükler	Kısa vadeli borçlanmalar	-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.239.279	6.845.848
Finansal varlıklar			
Finansal yükümlülükler		-	-

Sabit faizli enstrümanlar için piyasa değeri duyarlılık analizi

Şirket’in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 44.418.369TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar/zararı ile özkaynaklarda (278.672) TL azalış veya 272.796 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 44.911.787 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla dönem kar/zararı ile özkaynaklarda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2,298,731 TL azalış veya 2,572,984 TL artış oluşmaktadır).

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. Finansal aktifler:

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

ii. Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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.

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	44.418.369	44.418.369	--	--
<i>Borçlanma senetleri</i>	44.418.369	44.418.369	--	--
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	--	--	--	--
Toplam	44.418.369	44.418.369	--	--

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2012	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	44.911.787	44.911.787	--	--
<i>Borçlanma senetleri</i>	44.911.787	44.911.787	--	--
<i>Borsada işlem gören hisse senetleri</i>	--	--	--	--
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	--	--	--	--
Toplam	44.911.787	44.911.787	--	--

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in bağlı ortaklığı HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. 20 Ocak 2014 tarihli 5 nolu karara istinaden kayıtlı sermaye sistemine geçmek için gerekli hazırlıklara başlamış, ödenmiş sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilerek sermaye artırımına ilişkin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 457. maddesine istinaden hazırlanan Yönetim Kurulu beyanı kabul edilmiştir.

25 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR ve ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönem için 845.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 832.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.120.000 TL (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL)'dir.

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10'u,

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR ve ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.