

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

30 Eylöl 2013 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

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

İçindekiler

Özet Konsolide Finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet Konsolide Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet Konsolide Özkaynaklar değişim tablosu

Özet Konsolide Nakit akış tablosu

Özet Konsolide Finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	5-20
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-7
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	7
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	8
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	9
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	9-10
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	10
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	10
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR.....	11-12
DİPNOT 10 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	13
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	14
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	14-16
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-18
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	18-20
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	20

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		96.034.997	96.064.796
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	39.425.823	42.697.180
Finansal Yatırımlar	5	42.168.658	44.911.787
Ticari Alacaklar	6	13.601.743	7.959.454
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,13	2.201.677	3.397.439
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	11.400.066	4.562.015
Diğer Alacaklar	7	15.910	7.122
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	10.618	4.722
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.292	2.400
Peşin Ödenmiş Giderler		818.862	489.253
Diğer dönen varlıklar		4.001	--
DURAN VARLIKLAR		3.213.174	824.038
Diğer alacaklar	7	94.663	94.663
Maddi Duran Varlıklar		4.285	5.750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.463.072	--
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.463.072	--
Peşin Ödenmiş Giderler		746	1.928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	650.408	721.697
TOPLAM VARLIKLAR		99.248.171	96.888.834
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.924.085	12.517.767
Ticari borçlar	6	9.113.084	7.122.913
-İlişkili taraflardan ticari borçlar	6	930.148	827.460
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	6	8.182.936	6.295.453
Diğer Borçlar	7	1.364.851	746.764
-İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		1.364.851	746.764
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	748.433	597.361
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		515.430	810.758
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.182.287	3.239.971
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.993.930	3.051.614
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		188.357	188.357
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		499.074	463.428
Uzun Vadeli Karşılıklar		499.074	463.428
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		499.074	463.428
ÖZKAYNAKLAR		83.825.012	83.907.639
Ödenmiş Sermaye	9	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	24.784.239	24.784.239
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		23.418.929	21.646.169
Geçmiş yıllar karları/zararları	9	14.373.274	16.300.467
Net dönem karı/zararı		14.248.570	14.176.764
TOPLAM KAYNAKLAR		99.248.171	96.888.834

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2013 - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	51.592.187	10.433.834	29.676.591	8.425.092
Satışların maliyeti	10	(15.946.150)	--	(4.674.216)	(207.766)
BRÜT KAR		35.646.037	10.433.834	25.002.375	8.217.326
Pazarlama giderleri		(1.224.603)	(359.326)	(639.129)	(259.485)
Genel yönetim giderleri	11	(20.095.709)	(6.911.281)	(18.637.241)	(5.584.463)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		659.522	288.295	465.765	100.223
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(14.531)	(409)	(3.026)	(1.416)
ESAS FAALİYET KARI		14.970.716	3.451.113	6.188.744	2.472.185
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.075.178	1.343.670	6.891.509	2.233.591
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(176.848)	(52.866)	(237.539)	(18.291)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		17.869.046	4.741.917	12.842.714	4.687.485
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi Gideri	12	(3.549.187)	(1.182.852)	(2.783.597)	(1.088.352)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(71.289)	256.937	197.267	141.747
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		14.248.570	3.816.002	10.256.384	3.740.880
DÖNEM KARI		14.248.570	3.816.002	10.256.384	3.740.880
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		14.248.570	3.816.002	10.256.384	3.740.880

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2013 - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET 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	9	--	--	1.553.967	14.385.705	(15.939.672)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	10.256.384	10.256.384
Temettüler	9	--	--	--	(7.416.985)	--	(7.416.985)
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	21.646.169	16.300.467	10.256.384	79.987.259

	<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	9	--	--	1.772.760	12.404.004	(14.176.764)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	14.248.570	14.248.570
Temettüler	9	--	--	--	(14.331.197)	--	(14.331.197)
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.373.274	14.248.570	83.825.012

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2013 – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
<i>Dipnot</i>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		
Dönem karı	14.248.570	10.256.384
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	376.472	27.918
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(22.038)	953.500
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	3.620.476	2.586.330
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(2.984.892)	(5.984.788)
Ödenen Temettüleri	9 (14.331.197)	(7.416.985)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	50.750	19.029
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(5.648.185)	170.788
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(2.892)	81.515
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	1.990.171	2.068.044
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(588.470)	(596.664)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi ödemeleri / iadeleri	(3.555.893)	(3.029.847)
Diğer nakit girişleri / çıkışları	(1.231.503)	2.831.811
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı	(8.078.631)	1.967.035
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (2.838.078)	(12.350)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri /(çıkışları)	2.894.296	325.574
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Alınan faiz	2.984.892	5.984.788
	2.984.892	5.984.788
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış	(5.037.521)	8.265.047
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	36.260.195	11.867.694
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4 31.222.674	20.132.741

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI 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 insifah 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 ünvanının 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.

30 Eylül 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 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 63 (31 Aralık 2012: 63)’tür.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişkideki ara dönem konsolide 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket’in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

(b) Karşılaştırmalı bilgiler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

(c) 2012 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflandırmalar

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 tutarındaki rakam, dönen varlıklar içerisinde peşin ödenen giderler olarak, diğer duran varlıklar içerisinde yer alan 1.928 TL tutarındaki rakam ise duran varlıkların içerisinde peşin ödenen giderler olarak sınıflandırılmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde sınıflanan 6.891.509 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” içerisinde, 30 Eylül 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal giderler” içerisinde sınıflanan 237.539 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Yatırım faaliyetlerinden giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(d) 30 Eylül 2013 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 (2010) finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)’a yapılan değişiklikler, 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 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum (değişiklik): Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

Yapılan değişiklik ile “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine 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 söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

(e) Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Amerikan Doları	2.0342	1.7826
Avro	2.7484	2.3517

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- Vadeli mevduat	39.412.866	42.696.079
- Vadesiz mevduat	12.957	1.101
Toplam	39.425.823	42.697.180

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 30.684.728 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 8.728.138 TL’si İş Bankası A.Ş ve 12.904 TL’si İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş ve 53 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 İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır).

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

30 Eylül 2013	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,41	1 Ekim 2013	30.684.728
TL	9,60	30 Aralık 2013	8.728.138
Toplam			39.412.866

31 Aralık 2012	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	8,05	30 Ocak 2013	36.185.191
TL	5,80	2 Ocak 2013	6.510.888
Toplam			42.696.079

Şirket’in 30 Eylül 2013 ve ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Hazır değerler	39.425.823	26.559.078
Müşteri varlıkları (-)	(8.190.027)	(6.294.249)
Faiz tahakkukları	(13.122)	(132.088)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	31.222.674	20.132.741

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	42.168.658	44.911.787
Toplam	42.168.658	44.911.787

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 28.500.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 2.500.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na üyelik teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 29.000.000 TL nominal değerli kısmı İMKB 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.)

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %6,69 ve %8,50 arasındadır (31 Aralık 2012: %6,20 ve %6,34 arasında).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	1.549.144	2.655.309
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	623.966	727.778
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	28.567	14.352
Toplam	2.201.677	3.397.439
<u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kredili müşterilerden alacaklar	9.055.860	2.628.380
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	1.176.431	1.003.262
Müşterilerden alacaklar	509.825	285.543
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	321.498	556.586
Komisyon geliri tahakkuku	176.741	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	11.400.066	4.562.015
<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari borçlar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 13)	773.060	661.032
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 13)	157.088	166.428
Toplam	930.148	827.460

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Müşterilere borçlar	8.029.697	6.264.107
Diğer ticari borçlar	153.239	31.346
Toplam	8.182.936	6.295.453

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	10.618	4.722
Toplam	10.618	4.722

<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vergi dairesinden alacaklar	2.400	2.400
Satıcılara verilen avanslar	2.892	-
Toplam	5.292	2.400

<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	30 Eylül 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>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek muhtelif giderler	686.019	42.317
Ödenecek personel vergileri	360.334	390.956
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	172.312	158.492
Ödenecek müşteri vergileri	89.806	88.526
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	56.380	66.473
Toplam	1.364.851	746.764

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 2.838.078 TL’lik yazılım lisansı alımı gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	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.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 7.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

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

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
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	8.667.122	10.594.315
Toplam geçmiş yıl karları	14.373.274	16.300.467

Şirket, 28 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).

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 – ÖZKAYNAKLAR (*devamı*)

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

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: II, 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
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 – HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Satışlar	15.946.150	--	4.674.216	207.766
Devlet tahvili satışları	15.946.150	--	4.674.216	207.766
Hizmetler	41.462.704	12.120.194	31.275.055	9.602.986
Aracılık komisyon gelirleri	22.142.421	6.893.655	16.552.041	4.809.833
Fon yönetimi komisyonları	7.713.913	2.535.744	6.546.965	2.249.001
Danışmanlık gelirleri	6.002.342	1.038.483	4.431.410	1.119.660
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	2.514.112	659.995	908.834	488.305
Fon aracılık komisyonları	1.605.042	472.779	1.720.028	544.569
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	453.853	168.350	356.080	103.020
Portföy yönetim komisyonları	205.961	68.162	52.987	14.226
Kurumsal finansman gelirleri	--	--	13.643	--
Diğer komisyon gelirleri	825.060	283.026	693.067	274.372
Hizmet Gelirlerinden İndirimler	(5.816.667)	(1.686.360)	(6.272.680)	(1.385.660)
Acentelere ödenen komisyonlar	(5.816.667)	(1.686.360)	(6.272.680)	(1.385.660)
Toplam hasılat	51.592.187	10.433.834	29.676.591	8.425.092
	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili satışlarının maliyeti	(15.946.150)	--	(4.674.216)	(207.766)
Toplam	(15.946.150)	--	(4.674.216)	(207.766)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	12.234.706	3.978.449	11.905.208	3.427.880
Vergi resim ve harçlar	1.666.786	511.814	1.559.087	390.169
Bilgi teknolojileri giderleri	1.743.414	724.683	1.834.122	615.523
Haberleşme giderleri	1.029.960	387.616	1.065.449	329.124
Denetçi avukat müşavir giderleri	730.021	248.004	445.317	213.868
Kira giderleri	490.092	162.169	558.473	187.438
Ulaşım giderleri	453.150	160.571	289.224	98.682
Seyahat giderleri	329.674	91.816	28.907	5.478
Amortisman giderleri ve itfa payları	376.472	236.978	27.918	1.909
Bakım onarım giderleri	94.060	33.750	123.902	47.766
Aidat giderleri	166.250	132.603	64.851	21.617
Temsil ve ağırlama giderleri	38.341	13.459	52.036	22.190
Büro muhtelif giderleri	25.114	7.791	34.427	11.926
Diğer	717.669	221.578	648.320	210.893
Toplam	20.095.709	6.911.281	18.637.241	5.584.463

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 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 dağıtımı sayılmaz.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için 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:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	4.060.137	3.490.609
Önceki dönem mahsup	(353.025)	569.185
Peşin ödenen vergiler	(2.958.679)	(3.462.433)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	748.433	597.361

Şirket’in, 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Cari dönem vergi gideri	3.549.187	1.182.852	2.783.597	1.088.352
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	71.289	(256.937)	(197.267)	(141.747)
Vergi gideri	3.620.476	925.915	2.586.330	946.605

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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Vergi öncesi kar	17.869.046	12.842.714
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.573.809)	(2.568.543)
Vergiden muaf gelirler	(46.667)	(17.787)
Vergi gideri	(3.620.476)	(2.586.330)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	2.757.685	551.537	2.825.050	565.009
Kıdem tazminatı karşılığı	499.074	99.815	463.428	92.686
Kullanılmamış izin karşılığı	236.244	47.249	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	334.811	(66.962)	399	(80)
Ertelenmiş vergi varlığı		650.408		721.697

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	30.684.728	31.222.539
	30.684.728	31.222.539
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.189.834	993.194
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	623.966	727.778
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları	359.310	176.751
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	28.567	14.352
HSBC Bank Plc. diğer kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 6)	-	--
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	--	1.485.364
	2.201.677	3.397.439
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	10.618	4.722
	10.618	4.722

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	427.674	365.008
	427.674	365.008

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer yükümlülükler		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	61.732	41.307
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	79.774	66.739
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	79.552	33.205
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	74.650	115.229
	295.708	256.480

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	773.060	661.032
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	157.088	166.428
	930.148	827.460

b) 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan vob ve hisse senedi komisyon geliri	12.920.306	5.604.484
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	6.306.199	5.655.794
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	2.809.359	2.661.223
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	1.617.416	1.159.866
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık gelirleri	2.044.787	943.868
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	1.865.011	1.803.732
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	907.536	921.362
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	427.610	419.167
	28.898.224	19.169.496

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	5.484.471	6.017.249
HSBC Bank’a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.743.414	1.834.122
HSBC Bank’a ödenen kira giderleri	490.092	558.473
HSBC Bank’a ödenen VOB komisyonları	69.440	107.199
HSBC Bank’a ödenen portföy yönetim ücretleri	136.823	61.302
HSBC Group Investment Central’dan alınan hizmetler	98.454	87.413
HSBC Bank’a ödenen hisse senedi kredi primleri	125.933	86.930
HSBC Bank’a ödenen teminat mektubu gideri	1.823	4.393
HSBC Bank’a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	158.646	--
	8.309.096	8.757.081

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 10.479.141 TL (30 Eylül 2012: 7.364.148 TL)’dir.

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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.

30 Eylül 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.

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 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.

	30 Eylül 2013				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	
Ticari borçlar	9.113.084	--	9.113.084	--	9.113.084
Diğer borçlar	1.364.851	--	1.364.851	--	1.364.851
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	515.430	--	515.430	--	515.430
Toplam yükümlülükler	10.993.365	--	10.993.365	--	10.993.365

	31 Aralık 2012				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	
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
Toplam yükümlülükler	8.680.435	--	8.680.435	--	8.680.435

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz Pozisyonu Riski

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

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	359.310	176.635	2.339.876	1.312.620
Toplam varlıklar	359.310	176.635	2.339.876	1.312.620

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
ABD Doları net varlık	35.931	233.988
	35.931	233.988

iv. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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 kurumlar için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi için 2.120.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 2.087.000 TL) olarak belirlenmiştir.

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

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.