

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| KONSOLİDE BİLANÇO..... | 1 |
| KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-40 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 5 |
| DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-13 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 14-16 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 16-17 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 17 |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 18 |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 19 |
| DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 19-20 |
| DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 20 |
| DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 21 |
| DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 22-23 |
| DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 23-24 |
| DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR | 24-26 |
| DİPNOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ..... | 26 |
| DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 27 |
| DİPNOT 16 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER..... | 27-28 |
| DİPNOT 17 FİNANSAL GELİRLER | 28 |
| DİPNOT 18 FİNANSAL GİDERLER | 28 |
| DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 28-30 |
| DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ..... | 31 |
| DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 31-32 |
| DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 33-36 |
| DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR | 36-37 |
| DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 37 |
| DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 36-37 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2013

TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | Dipnot referansları | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|---------------------|--------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | 101.536.956 | 96.064.796 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 37.420.016 | 42.697.180 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 50.447.680 | 44.911.787 |
| Ticari alacaklar | 6 | 13.074.306 | 7.959.454 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 21 | 4.836.930 | 3.397.439 |
| - Diğer taraflardan ticari alacaklar | | 8.237.376 | 4.562.015 |
| Diğer alacaklar | 7 | 44.929 | 7.122 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 21 | 42.529 | 4.722 |
| - Diğer taraflardan diğer alacaklar | | 2.400 | 2.400 |
| Diğer dönen varlıklar | 12 | 550.025 | 489.253 |
| Duran varlıklar | | 394.771 | 824.038 |
| Diğer alacaklar | 7 | 94.663 | 94.663 |
| Maddi duran varlıklar (net) | 8 | 5.204 | 5.750 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 9 | - | - |
| Diğer duran varlıklar | 12 | 746 | 1.928 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 19 | 294.158 | 721.697 |
| Toplam varlıklar | | 101.931.727 | 96.888.834 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 26.487.819 | 12.517.767 |
| Ticari borçlar | 6 | 6.372.975 | 7.122.913 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 21 | 691.564 | 827.460 |
| - Diğer taraflara ticari borçlar | | 5.681.411 | 6.295.453 |
| Diğer borçlar | 7 | 17.017.241 | 746.764 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 21 | 14.851.937 | - |
| - Diğer taraflara diğer borçlar | | 2.165.304 | 746.764 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 19 | 1.517.576 | 597.361 |
| Borç karşılıkları | 10 | 188.357 | 188.357 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 11 | 899.231 | 3.051.614 |
| Diğer yükümlülükler | 12 | 492.439 | 810.758 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 478.025 | 463.428 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 11 | 478.025 | 463.428 |
| Özkaynaklar | | 74.965.883 | 83.907.639 |
| Ödenmiş sermaye | 13 | 7.000.000 | 7.000.000 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 13 | 24.784.239 | 24.784.239 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 13 | 23.418.929 | 21.646.169 |
| Geçmiş yıllar karları | 13 | 14.373.274 | 16.300.467 |
| Net dönem karı | | 5.389.441 | 14.176.764 |
| Toplam kaynaklar | | 101.931.727 | 96.888.834 |
| Koşullu varlık ve yükümlülükler | 10 | | |

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 17.05.2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | 1 Ocak 2013 31 Mart 2013 | 1 Ocak 2012 31 Mart 2012 |
|--|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| ESAS FAALİYET GELİRİ | | | |
| Satış gelirleri | 14 | 13.533.586 | 8.896.484 |
| Satışlar | | 15.946.150 | - |
| Hizmet gelirleri | | 15.474.244 | 11.490.378 |
| Hizmet gelirlerinden indirimler (-) | | (1.940.658) | (2.593.894) |
| Satışların maliyeti (-) | 14 | (15.946.150) | - |
| Brüt kar | | 13.533.586 | 8.896.484 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 15 | (384.869) | (166.911) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 15 | (7.050.783) | (7.030.294) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 16 | 220.066 | 162.114 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | 16 | (7.826) | (1.098) |
| Faaliyet karı | | 6.310.174 | 1.860.295 |
| Finansal gelirler | 17 | 1.137.503 | 2.689.325 |
| Finansal giderler (-) | 18 | (31.595) | (202.244) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 7.416.082 | 4.347.376 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | | |
| - Dönem vergi gideri | 19 | (1.599.102) | (1.356.659) |
| - Ertelenmiş vergi geliri /(gideri) | 19 | (427.539) | (82.079) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 5.389.441 | 2.908.638 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | 5.389.441 | 2.908.638 |
| Hisse başına kazanç | 20 | 0,77 | 0,42 |

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltmesi farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Dönem karı | Toplam özkaynak |
|------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2012 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 20.092.202 | 9.331.747 | 15.939.672 | 77.147.860 |
| Geçmiş yıl karlarından transferler | 13 | - | - | 1.553.967 | 14.385.705 | (15.939.672) | - |
| Temettü dağıtımı | 13 | - | - | - | (7.416.985) | - | (7.416.985) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | 14.176.764 | 14.176.764 |
| 31 Aralık 2012 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 21.646.169 | 16.300.467 | 14.176.764 | 83.907.639 |
| 1 Ocak 2013 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 21.646.169 | 16.300.467 | 14.176.764 | 83.907.639 |
| Geçmiş yıl karlarından transferler | 13 | - | - | 1.772.760 | 12.404.004 | (14.176.764) | - |
| Temettü dağıtımı | 13 | - | - | - | (14.331.197) | - | (14.331.197) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | 5.389.441 | 5.389.441 |
| 31 Mart 2013 | | 7.000.000 | 24.784.239 | 23.418.929 | 14.373.274 | 5.389.441 | 74.965.883 |

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | 31 Mart 2013 | 31 Mart 2012 |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|
| Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı: | | | |
| Cari dönem net karı | | 5.389.441 | 2.908.638 |
| Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | 8,9 | 546 | 16.192 |
| Prim ve izin yükümlülüğü karşılığındaki değişim | 11 | (2.152.383) | (417.492) |
| Kıdem tazminatı karşılığı, net | 11 | 14.597 | (9.909) |
| Borç karşılıklarındaki değişim | 10 | - | - |
| Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi | | 2.211 | 96.678 |
| Cari dönem vergi gideri | 19 | 1.599.102 | 1.356.659 |
| Ertelenmiş vergi (geliri)/ gideri | 19 | 427.539 | 82.079 |
| Faiz geliri | | (1.110.737) | (2.546.617) |
| Kambiyo karı | | (1.307) | (132.539) |
| Komisyon gideri | | 9.911 | 9.252 |
| Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyetlerden sağlanan net nakit: | | 4.178.920 | 1.362.941 |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalış | | (3.675.361) | (73.660) |
| Diğer alacaklardaki (artış)/azalış | | - | (105.985) |
| İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki (artış)/azalış | | (1.477.298) | 310.756 |
| Diğer dönen ve duran varlıklardaki (artış)/azalış | | (59.590) | (55.945) |
| Ticari borçlardaki (azalış)/ artış | | (614.042) | 145.077 |
| Diğer borçlardaki (azalış)/ artış | | 1.418.540 | 945.442 |
| İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki (azalış)/ artış | | 384.844 | 326.961 |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | | (61.144) | (5.510) |
| Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/ artış | | 601.896 | 537.290 |
| Vergi ödemeleri | | (597.215) | (702.484) |
| Esas faaliyet karından sağlanan diğer nakit akımları | | (349.480) | (532.583) |
| Faaliyetlerden sağlanan net nakit | | (249.930) | 2.152.300 |
| Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı: | | | |
| Menkul kıymet alımları | | (20.512.087) | (3.242.368) |
| Menkul kıymet satışları | | 14.976.194 | 4.416.400 |
| Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan net nakit | | (5.535.893) | 1.174.032 |
| Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit: | | | |
| Temettü ödemesi | | - | (7.416.985) |
| Alınan faizler | | 1.110.737 | 2.546.617 |
| Ödenen faizler | | (9.911) | (9.252) |
| Finansal faaliyetlerden sağlanan/ (kullanılan) net nakit | | 1.100.826 | (4.879.620) |
| Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri | | (2.211) | (96.678) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış) | | (4.687.208) | (1.649.966) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 4 | 36.260.195 | 11.867.694 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler | | 31.572.987 | 10.217.728 |

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

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 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.

HSBC Yatırım ve bağlı ortaklığı olan HSBC Portföy birlikte, "Şirket" olarak adlandırılmıştır.

31 Mart 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 |
| | 100,00 | 7.000.000 | 700.000.000 |

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 63 (31 Aralık 2012: 63)'tür.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK’nın Seri: XI, No:29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluğun sağlanması için gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide bilançosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ile ve 1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu ile konsolide nakit akım tablosu ise 1 Ocak - 31 Mart 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme

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

Yeni ya da Düzenlenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartların ve Yorumların Uygulanması

Şirket UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) Yeni standartlar ve değişiklikler:

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler:

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıkları”
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”
- UFRS 9 “Finansal Araçlar”
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, UFRS 12 ve UMS 27, “İştiraklerdeki Yatırımlar” (değişiklik)”
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik)
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri
- UFRS’lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar

HSBC Yatırım, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla HSBC Portföy'ün %100'üne (31 Aralık 2012: %100) sahiptir. HSBC Yatırım'ın HSBC Portföy'ün faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün olmasından dolayı HSBC Portföy'ün finansal tabloları ekteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

HSBC Portföy'ün finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve HSBC Yatırım'ın defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan HSBC Portföy'ün kayıtlı değerleri ile HSBC Portföy'ün defterlerinde yansıtılan ödenmiş sermaye karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, HSBC Portföy ve HSBC Yatırım arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve kazanılmamış her türlü gelirden arındırılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğini uygulamaya başlamış, karşılaştırmalı finansal bilgileri de bu kapsamda yeniden sunmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 tebliğinin uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2013 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde, temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk hesabına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve finansal yatırımları makul değerlerine getirmek için yapılan değer artışlarını içermektedir.

Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu finansal hizmetler dolayısıyla ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu komisyonlardan oluşmaktadır.

Komisyon gelirleri, ilgili hizmetler verildiği zaman tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8).

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

| | |
|-----------------|-------|
| Demirbaşlar | 5 yıl |
| Taşıtlar | 5 yıl |
| Özel maliyetler | 5 yıl |

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluşukça konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten itibaren üç yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur (Dipnot 9).

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(d) Finansal araçlar

(i) *Alım-satım amaçlı menkul kıymetler*

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan beklenen en iyi alış fiyatı baz alınmıştır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve elde edilen faiz ve kupon konsolide kapsamlı gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" veya "Finansal giderler" hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

(ii) *Yatırım amaçlı menkul kıymetler*

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek menkul kıymetler satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür menkul kıymetlerin sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerler ile iç verim yöntemine göre hesaplanan faiz gelirleri arasındaki fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul değerlerdir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Yatırım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihlerinde konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(iii) *Satım ve geri alım anlaşmaları*

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) konsolide 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 kasa ve bankalardan alacaklar hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(e) **Kur değişiminin etkileri**

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

(f) **Hisse başına kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmiş dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 24).

(h) İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 21).

(i) Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi, yükümlülük metodu ile finansal raporlamaya uygun hazırlanmış olan varlık ve borçların defter değeri ile bu varlık ve borçların vergi matrahı arasındaki zamanlama farkları üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacak ve borçları, Şirket’in geçmişteki durumu bunların gerçekleştiğini gösterdiği ve gelecekte de böyle devam etmesi beklendiği için kayıtlara alınmıştır (Dipnot 19).

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

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 iskonto edilmiş değerini yansıtmaktadır (Dipnot 11).

(j) Nakit akımlarının konsolide finansal tablolara yansıtılması

Konsolide nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetleri dikkate almıştır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(k) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibarıyla süre gelen bir yasal veya yaptırıma tabi yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 10).

(l) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 19).

(m) Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Konsolide finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusunun aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olmasından dolayı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Bankalar mevduatı (*) | 37.411.979 | 42.696.079 |
| İMKB Takas ve Saklama Bankası (“Takasbank”) | 8.037 | 1.101 |
| | 37.420.016 | 42.697.180 |

(*) Banka mevduatların 5.830.725 TL (31 Aralık 2012 6.430.535 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket’in hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatlar HSBC Bank ve İş Bankası’nda olup faiz oranı sırasıyla %5,84 ile %7,25 arasındadır ve vade tarihi 1 ve 29 Nisan 2013 (31 Aralık 2012: HSBC Bank, faiz oranı %5,80 ve vade tarihi 3 Ocak 2013, İş Bankası faiz oranı %8,05 ve vade tarihi 30 Ocak 2013)’tür.

Şirket’in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Hazır değerler | 37.420.016 | 42.697.180 |
| Müşteri varlıkları (-) | (5.830.725) | (6.430.535) |
| Faiz tahakkukları (-) | (16.304) | (6.450) |
| | 31.572.987 | 36.260.195 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> | | |
| Alım satım amaçlı devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 50.447.680 | 44.911.787 |
| | 50.447.680 | 44.911.787 |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %5,79 ve %6,30 arasındadır (31 Aralık 2012: %6,20 ve %6,34 arasında).

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 27.500.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 3.500.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na üyelik ve garanti fonu teminatı olarak, 200.000 TL nominal değerli kısmı ise İMKB 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 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).

31 Mart 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).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|------------------|------------------|
| <i>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</i> | | |
| İlişkili taraflardan danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 21) | 4.051.693 | 2.655.309 |
| İlişkili taraflardan fon yönetimi ücreti alacakları (Dipnot 21) | 750.644 | 727.778 |
| İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 21) | 34.593 | 14.352 |
| | 4.836.930 | 3.397.439 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Kredili müşterilerden alacaklar | 6.285.156 | 2.628.380 |
| VOB işlem teminatları | 1.161.399 | 1.003.262 |
| Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları | 333.717 | 556.586 |
| Müşterilerden alacaklar | 264.865 | 285.543 |
| Komisyon geliri tahakkuku | 190.865 | 86.870 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 60.287 | 86.650 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (60.287) | (86.650) |
| Diğer ticari alacaklar | 1.374 | 1.374 |
| | 8.237.376 | 4.562.015 |

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %8,48 ve %25,48 aralığındadır (31 Aralık 2012: %8,25 ve %35,25 aralığındadır). Şirket, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 15.401.030 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2012: 11.548.210 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|---------------------|-----------------------|
| <i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i> | | |
| HSBC Bank'a ödenecek acentelik komisyonları (Dipnot 21) | 523.672 | 661.032 |
| İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 21) (*) | 167.892 | 166.428 |
| | 691.564 | 827.460 |

Diğer taraflara kısa vadeli ticari borçlar

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Müşterilere borçlar (*) | 5.662.833 | 6.264.107 |
| Diğer ticari borçlar | 18.578 | 31.346 |
| | 5.681.411 | 6.295.453 |

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 5.830.725 TL (31 Aralık 2012: 6.430.535 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|---------------|----------------|
| <i>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</i> | | |
| Personelden alacaklar (Dipnot 21) | 42.529 | 4.722 |
| | 42.529 | 4.722 |

Diğer taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

| | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Vergi dairesinden alacaklar | 2.400 | 2.400 |
| | 2.400 | 2.400 |

Uzun vadeli diğer alacaklar:

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Dava alacakları | 94.513 | 94.513 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 150 | 150 |
| | 94.663 | 94.663 |

Kısa vadeli diğer borçlar:

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Ödenecek personel vergileri | 1.728.863 | 390.956 |
| Ödenecek Banka Sigorta Muameleleri Vergisi | 146.844 | 158.492 |
| Ödenecek müşteri vergileri | 128.544 | 88.526 |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi | 97.409 | 66.473 |
| Diğer | 63.644 | 42.317 |
| | 2.165.304 | 746.764 |

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| 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 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| 31 Mart 2013 | Özel maliyetler | Makine, tesis ve cihazlar(*) | Döşeme ve demirbaşlar | Toplam |
|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------|--------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2012 | 5.563 | - | 187 | 5.750 |
| İlaveler | - | - | - | - |
| Çıkışlar, (net) (-) | - | - | - | - |
| Amortisman gideri (-) | 440 | - | 106 | 546 |
| Net defter değeri | 5.123 | - | 81 | 5.204 |
| Maliyet | 8.782 | 128.791 | 64.386 | 201.959 |
| Birikmiş amortisman (-) | 3.659 | 128.791 | 64.305 | 196.755 |
| Net defter değeri | 5.123 | - | 81 | 5.204 |

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Yazılımlar |
|--------------------------------|------------|
| 31 Aralık 2012 | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2012 | 21.971 |
| İlaveler | - |
| İtfa payları (-) | 21.971 |
| Net defter değeri | - |
| 31 Aralık 2012 | |
| Maliyet | 1.657.571 |
| Birikmiş itfa payları (-) | 1.657.571 |
| Net defter değeri | - |
| 31 Mart 2013 | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2013 | - |
| İlaveler | - |
| İtfa payları (-) | - |
| Net defter değeri | - |
| 31 Mart 2013 | |
| Maliyet | 1.657.571 |
| Birikmiş itfa payları (-) | 1.657.571 |
| Net defter değeri | - |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli borç karşılıkları: | | |
| Dava karşılıkları (*) | 188.357 | 188.357 |
| | 188.357 | 188.357 |

(*) 31 Mart 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 karşılıkları ve 94.513 TL (31 Aralık 2012: 94.513 TL)'lik tutar ise ihtirazı kayıtla yapılan ödemenin iadesi davasına yapılan itiraza ilişkin ayrılan karşılık tutarını ifade etmektedir.

(b) Teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| İcra Müdürlüğü | 177.400 | 177.400 |
| Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi | 73.636 | 73.636 |
| Takasbank | 10.000 | 10.000 |
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme Dairesi | 6.600 | 6.600 |
| SPK | 3.552 | 3.552 |
| | 271.188 | 271.188 |

(c) VOB teminatları

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| VOB teminatları | 42.695.607 | 39.546.339 |
| | 42.695.607 | 39.546.339 |

(d) Müşteri emanetleri

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

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Yatırım fonları | 2.348.077.369 | 2.141.515.315 |
| Devlet tahvilleri | 3.341.889.429 | 3.166.413.349 |
| Repo taahhütleri | 797.574.104 | 887.157.046 |
| Hisse senetleri | 866.738.845 | 861.335.206 |
| VOB Sözleşmeleri | 51.525.118 | 99.870.531 |
| Müşteri Borsa Para Piyasası | 186.174.074 | 187.913.284 |
| Diğer | 23.736.760 | 21.171.094 |
| | 7.615.715.699 | 7.365.375.825 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|------------------|
| Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar: | | |
| Personel prim karşılığı | 643.274 | 2.825.050 |
| Kullanılmamış izinler karşılığı | 255.957 | 226.564 |
| | 899.231 | 3.051.614 |

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 478.025 | 463.428 |
| | 478.025 | 463.428 |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | 3,00 | 3,00 |
| Personel devir hızı oranı (%) | 6,69 | 7,76 |

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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.917,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Prim karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 2.825.050 | 1.129.998 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 546.460 | 2.825.050 |
| Dönem içinde ödenen | (2.728.236) | (1.129.998) |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 16) | - | - |
| Dönem sonu | 643.274 | 2.825.050 |

Kullanılmamış izinler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Dönem başı bakiyesi | 226.564 | 169.700 |
| Dönem içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı | 29.393 | 56.864 |
| | 255.957 | 226.564 |

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı bakiyesi | 463.428 | 408.354 |
| Faiz maliyeti | 14.552 | 12.251 |
| Hizmet maliyeti | 13.903 | 29.673 |
| Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı | 47.286 | 152.895 |
| Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-) | (61.144) | (139.745) |
| | 478.025 | 463.428 |

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer dönen varlıklar: | | |
| Peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 21) | 158.207 | 365.008 |
| Peşin ödenen sigorta giderleri | 59.441 | 81.763 |
| Peşin ödenen haberleşme giderleri | 20.384 | 21.178 |
| Peşin ödenmiş yetki belgesi harç giderleri | 253.267 | - |
| Peşin ödenen diğer giderler | 58.726 | 21.304 |
| | 550.025 | 489.253 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Diğer duran varlıklar: | | |
| Peşin ödenmiş giderler | 746 | 1.928 |
| | 746 | 1.928 |
| Kısa vadeli diğer yükümlülükler: | | |
| Gider tahakkukları | 84.411 | 423.862 |
| Danışmanlık gider karşılıkları | 23.546 | 169.350 |
| HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 21) | 86.124 | 66.739 |
| Takas ve saklama komisyon gideri karşılığı | 35.000 | 52.500 |
| Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 21) | 79.782 | 41.307 |
| İMKB Borsa payları gider karşılığı | 32.034 | 23.795 |
| HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 21) | 56.153 | 33.205 |
| Diğer yükümlülükler | 95.389 | - |
| | 492.439 | 810.758 |

13 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL (31 Aralık 2012: 7.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 700.000.000 (31 Aralık 2012: 700.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki paylarının tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 31 Mart 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | TL | Pay % | TL | Pay % |
| HSBC Bank A.Ş. | 6.990.646 | 99,87 | 6.990.646 | 99,87 |
| Diğer | 9.354 | 0,13 | 9.354 | 0,13 |
| | 7.000.000 | 100,00 | 7.000.000 | 100,00 |
| Sermaye düzeltme farkları | 24.784.239 | | 24.784.239 | |
| Ödenmiş sermaye | 31.784.239 | | 31.784.239 | |

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - 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, şirketin 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.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 23.418.929 TL (31 Aralık 2012: 21.646.169 TL)’dir.

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve “Geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “Geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıl karları

| | 31 Mart 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 karı | 8.667.122 | 10.594.315 |
| | 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).

14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Satışlar | 15.946.150 | - |
| Devlet tahvili satışları | 15.946.150 | - |
| Yatırım fonu satışları | - | - |
| Hizmetler | 15.474.244 | 11.490.378 |
| Aracılık komisyon gelirleri | 7.366.411 | 5.295.543 |
| Fon yönetimi komisyonları | 2.478.075 | 2.768.523 |
| Danışmanlık gelirleri | 3.824.263 | 2.383.000 |
| Fon aracılık komisyonları | 621.546 | 618.746 |
| Vadeli işlem alım/satım aracılık komisyon gelirleri | 754.791 | 138.385 |
| Müşterilerden alınan faiz gelirleri | 129.907 | 121.793 |
| Portföy yönetim komisyonları | 40.193 | 19.175 |
| Kurumsal finansman gelirleri | - | - |
| Diğer komisyon gelirleri | 259.058 | 145.213 |
| Hizmet gelirlerinden indirimler (-) | (1.940.658) | (2.593.894) |
| Acentelere ödenen komisyonlar (-) | (1.940.658) | (2.593.894) |
| Müşteri komisyon iadeleri (-) | - | - |
| Toplam satış geliri | 29.476.736 | 8.894.484 |
| Satışların maliyeti (-) | (15.946.150) | - |
| Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-) | (15.946.150) | - |
| Yatırım fonu satışları maliyetleri (-) | - | - |
| Net esas faaliyet geliri | 13.533.586 | 8.894.484 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri: | | |
| Takas ve saklama giderleri | 117.051 | 89.649 |
| VOB işlemleri borsa payı | 150.377 | 10.168 |
| Hisse senedi işlem payları | 110.772 | 60.884 |
| Tahvil tescil borsa payı | 604 | 400 |
| Diğer | 6.065 | 5.810 |
| | 384.869 | 166.911 |

Genel yönetim giderleri:

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Personel giderleri | 4.789.038 | 5.046.594 |
| Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 21) | 491.708 | 569.130 |
| Vergi, resim ve harç giderleri | 540.479 | 357.647 |
| Haberleşme giderleri | 275.021 | 352.719 |
| Kira giderleri (Dipnot 21) | 170.629 | 185.518 |
| Denetim, avukatlık, müşavirlik giderleri | 211.339 | 101.742 |
| Ulaşım giderleri | 147.007 | 96.755 |
| Seyahat giderleri | 126.260 | 4.146 |
| Bakım onarım giderleri | 29.749 | 31.010 |
| Büro muhtelif giderleri | 8.347 | 17.613 |
| Aidat giderleri | 11.800 | 19.345 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 9.550 | 11.866 |
| Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9) | 546 | 16.192 |
| Diğer | 239.310 | 220.017 |
| | 7.050.783 | 7.030.294 |

16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Diğer faaliyet gelirleri: | | |
| Takasbank sermaye artırım komisyonları | 89.399 | 94.959 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 104.506 | 55.274 |
| Yabancı müşterilerden tahsil edilen hizmet gelirleri | 21.020 | 9.504 |
| Sigorta gelirleri | 171 | 906 |
| Diğer | 4.970 | 1.471 |
| | 220.066 | 162.114 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (Devamı)

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Diğer faaliyet giderleri: | | |
| Müşteri işlem farkı giderleri, net | 7.826 | 1.098 |
| | 7.826 | 1.098 |

17 - FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri | 557.371 | 2.167.503 |
| Mevduat faiz geliri | 553.366 | 379.114 |
| Kambiyo karı | 9.747 | 3.401 |
| Diğer finansal gelirler | 17.019 | 139.307 |
| | 1.137.503 | 2.689.325 |

18 - FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kambiyo zararı | 8.440 | 169.643 |
| Komisyon giderleri | 9.911 | 9.252 |
| Diğer finansal giderler | 13.244 | 23.349 |
| | 31.595 | 202.244 |

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Tahakkuk eden gelir vergisi | 6.011.922 | 3.490.609 |
| Önceki dönem mahsup | (353.025) | 569.185 |
| Peşin ödenen vergiler | (4.141.321) | (3.462.433) |
| Vergi yükümlülüğü, net | 1.517.576 | 597.361 |
| | 31 Mart 2013 | 31 Mart 2012 |
| Cari yıl vergi gideri | 1.599.102 | 1.356.659 |
| Ertelenmiş vergi (geliri)/ gideri | 427.539 | 82.079 |
| | 2.026.641 | 1.438.738 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

| | 31 Mart 2013 | 31 Mart 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar | 7.416.082 | 4.347.376 |
| %20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri | (1.483.216) | (869.475) |
| Vergiden muaf gelirler | (543.425) | (569.263) |
| Cari dönem vergi gideri | (2.026.641) | (1.438.738) |

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20 (2012 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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 kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertilenmiş vergiler

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Ertilenmiş vergi varlıkları | 294.220 | 721.777 |
| Ertilenmiş vergi yükümlülükleri (-) | (62) | (80) |
| Ertilenmiş vergi varlığı, net | 294.158 | 721.697 |

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (31 Aralık 2012: %20)'dir.

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

| | Toplam Geçici farklar | | Ertilenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri | |
|--|-----------------------|----------------|--|----------------|
| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Personel prim karşılığı | 643.274 | 2.825.050 | 128.655 | 565.009 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 478.025 | 463.428 | 95.605 | 92.686 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 255.957 | 226.564 | 51.191 | 45.313 |
| Dava gider karşılığı | 93.844 | 93.844 | 18.769 | 18.769 |
| Ertilenmiş vergi varlıkları | | | 294.220 | 721.777 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | 313 | 399 | (62) | (80) |
| Ertilenmiş vergi yükümlülüğü (-) | 313 | 399 | (62) | (80) |
| Ertilenmiş vergi varlığı, net | | | 294.158 | 721.697 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Dönem karı (A) | 5.389.441 | 2.908.638 |
| Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | | |
| Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (B) | 700.000.000 | 700.000.000 |
| Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kar (A/B) | 0,77 | 0,42 |

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar: | | |
| HSBC Bank | 27.395.676 | 31.219.644 |
| | 27.395.676 | 31.219.644 |

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

| | | |
|---|------------------|------------------|
| HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6) | 2.209.947 | 1.485.364 |
| HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6) | 1.613.200 | 993.194 |
| HSBC Grubu Yatırım Fonları'ndan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6) | 750.644 | 727.778 |
| HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6) | 228.546 | 176.751 |
| HSBC Bank A.Ş. diğer ticari alacaklar | 34.593 | 14.352 |
| | 4.836.930 | 3.397.439 |

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

| | | |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Personelden alacaklar (Dipnot 7) | 42.529 | 4.722 |
| | 42.529 | 4.722 |

İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:

| | | |
|---|----------------|----------------|
| HSBC Bank'a peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 12) | 158.207 | 365.008 |
| | 158.207 | 365.008 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar: | | |
| HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6) | 523.672 | 661.032 |
| HSBC Bank Plc'ye ticari borçlar (Dipnot 6) | 167.892 | 166.428 |
| | 691.564 | 827.460 |

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer yükümlülükler:

| | | |
|---|----------------|----------------|
| HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 12) | 86.124 | 66.739 |
| Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 12) | 79.782 | 41.307 |
| HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 12) | 56.153 | 33.205 |
| | 222.059 | 141.251 |

b) 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan sağlanan gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| HSBC Grubu Yatırım Fonları'nın yönetim kom.gelirleri (Dipnot 14) | 2.141.968 | 2.768.522 |
| HSBC Investment Bank Plc.'den danışmanlık geliri (Dipnot 14) | 1.615.080 | 563.000 |
| HSBC Deutschland GmbH'den alınan danışmanlık gel.(Dipnot 14) | 649.813 | 294.546 |
| HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi (Dipnot 14) | 341.068 | 379.114 |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan vob ve hisse senedi kom. (Dipnot 14) | 5.469.089 | 1.786.365 |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri (Dipnot 14) | 526.000 | 385.000 |
| HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri (Dipnot 14) | 1.683.947 | 1.555.950 |
| HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri (Dipnot 14) | 136.879 | 136.879 |
| | 12.563.844 | 7.869.376 |

c) 31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Mart 2013 | 1 Ocak - 31 Mart 2012 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu | 1.836.741 | 2.511.133 |
| HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 15) | 491.708 | 569.130 |
| HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (Dipnot 15) | 170.629 | 185.518 |
| HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler | 55.226 | 35.539 |
| HSBC Bank'a ödenen VOB komisyonları | 25.016 | 23.773 |
| HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri | 36.565 | 28.367 |
| HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri | 42.336 | 30.621 |
| HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri | 606 | 1.466 |
| HSBC Bank Hizmet Alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler | 52.882 | - |
| | 2.711.709 | 3.385.547 |

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.321.360 TL (31 Mart 2012: 1.114.967 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimine geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

| 31 Mart 2013 | <u>Ticari Alacaklar</u> | | <u>Diğer Alacaklar</u> | | Bankalardaki Mevduat (*) | Finansal Yatırımlar |
|--|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski | 4.836.930 | 8.237.376 | 42.529 | 97.063 | 37.420.016 | 50.447.680 |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 4.836.930 | 8.237.376 | 42.529 | 97.063 | 37.420.016 | 50.447.680 |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 60.287 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (60.287) | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'daki 27.395.676 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

| 31 Aralık 2012 | <u>Ticari Alacaklar</u> | | <u>Diğer Alacaklar</u> | | Bankalardaki Mevduat (*) | Finansal Yatırımlar |
|--|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski | 3.397.439 | 4.562.015 | 4.722 | 97.063 | 42.697.180 | 44.911.787 |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3.397.439 | 4.562.015 | 4.722 | 97.063 | 42.697.180 | 44.911.787 |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 86.650 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (86.650) | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'daki 31.219.644 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları içinde T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden ve hazine bonolarından oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından "Ba1" ile derecelendirilmiştir.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| 31 Mart 2013 | | | | | | |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------|--|-------------------|
| Defter değeri | 1 -3 aydan kısa | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | |
| Ticari borçlar | 6.372.975 | 6.372.975 | - | - | - | 6.372.975 |
| Diğer borçlar | 17.017.241 | 17.017.241 | - | - | - | 17.017.241 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 492.439 | 492.439 | - | - | - | 492.439 |
| Toplam yükümlülükler | 23.882.655 | 23.882.655 | - | - | - | 23.882.655 |

| 31 Aralık 2012 | | | | | | |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|---------|--|------------------|
| Defter değeri | 1 -3 aydan kısa | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | |
| 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 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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

Döviz pozisyonu riski

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

| | 31 Mart 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | TL Karşılığı | ABD Doları |
| Ticari alacaklar | 2.527.388 | 1.397.351 | 2.339.876 | 1.312.620 |
| Toplam varlıklar | 2.527.388 | 1.397.351 | 2.339.876 | 1.312.620 |
| Toplam yükümlülükler | - | - | - | - |
| Net yabancı para varlıklar | 2.527.388 | 1.397.351 | 2.339.876 | 1.312.620 |

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

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | 252.739 | 233.988 |
| Toplam | 252.739 | 233.988 |

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

| | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|--------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar: | | |
| Finansal varlıklar | | |
| - Bankalardaki vadeli mevduat | 31.552.773 | 36.265.545 |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 36.363.539 | 38.065.939 |
| - Kredili müşterilerden alacaklar | 6.285.156 | 2.628.380 |
| Değişken faizli finansal araçlar: | | |
| Finansal varlıklar | | |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 14.084.141 | 6.845.848 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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.

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

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

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

| | 31 Mart 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 37.420.016 | 37.420.016 | 42.697.180 | 42.697.180 |
| Finansal yatırımlar | 50.447.680 | 50.447.680 | 44.911.787 | 44.911.787 |

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 Mart 2013

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--------------------------------------|-------------------|----------|----------|
| Devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 50.447.680 | - | - |
| | 50.447.680 | - | - |

31 Aralık 2012

| | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--------------------------------------|-------------------|----------|----------|
| Devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 44.911.787 | - | - |
| | 44.911.787 | - | - |

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

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 OLAN 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 Mart 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 asgari 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,

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

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 OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 38 adet (31 Aralık 2012: 42 adet) yatırım fonlarının portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 2.478.075 TL (31 Mart 2012: 2.768.523 TL)'dir.