

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

30 Haziran 2013 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

23 Ağustos 2013

Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 20 sayfa ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

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

İçindekiler

İnceleme raporu

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

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın ("birlikte Şirket olarak anılacaktır") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul,
23 Ağustos 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Murat Alsan, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

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 HAZİRAN 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

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

		İncelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		89.786.799	96.064.796
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	30.435.817	42.697.180
Finansal Yatırımlar	5	48.003.148	44.911.787
Ticari Alacaklar	6	10.878.044	7.959.454
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,13	4.122.818	3.397.439
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	6.755.226	4.562.015
Diğer Alacaklar	7	8.611	7.122
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	6.211	4.722
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	2.400	2.400
Peşin Ödenmiş Giderler		460.419	489.253
Diğer dönen varlıklar		760	--
DURAN VARLIKLAR		3.193.215	824.038
Diğer alacaklar	7	94.663	94.663
Maddi Duran Varlıklar		4.757	5.750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.699.577	--
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.699.577	--
Peşin Ödenmiş Giderler		747	1.928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	393.471	721.697
TOPLAM VARLIKLAR		92.980.014	96.888.834
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.502.281	12.517.767
Ticari borçlar	6	7.786.451	7.122.913
-İlişkili taraflardan ticari borçlar	6	952.693	827.460
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	6	6.833.758	6.295.453
Diğer Borçlar	7	1.353.315	746.764
-İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		1.353.315	746.764
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	872.744	597.361
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		561.806	810.758
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.927.965	3.239.971
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.739.608	3.051.614
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		188.357	188.357
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		468.723	463.428
Uzun Vadeli Karşılıklar		468.723	463.428
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		468.723	463.428
ÖZKAYNAKLAR		80.009.010	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		10.432.568	14.176.764
TOPLAM KAYNAKLAR		92.980.014	96.888.834

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2013 - 30 HAZİRAN 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 geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2013	İncelemeden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2012
	<i>Dipnot</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	41.158.353	11.678.617	21.251.499	12.355.015
Satışların maliyeti	10	(15.946.150)	--	(4.466.450)	(4.466.450)
BRÜT KAR		25.212.203	11.678.617	16.785.049	7.888.565
Pazarlama giderleri		(865.277)	(480.408)	(379.644)	(212.733)
Genel yönetim giderleri	11	(13.184.428)	(6.133.645)	(13.052.778)	(6.022.484)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		371.227	151.161	365.542	203.428
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(14.122)	(6.296)	(1.610)	(512)
ESAS FAALİYET KARI		11.519.603	5.209.429	3.716.559	1.856.264
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.731.508	594.005	4.657.918	1.968.593
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(123.982)	(92.387)	(219.248)	(17.004)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		13.127.129	5.711.047	8.155.229	3.807.853
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi Gideri	12	(2.366.335)	(767.233)	(1.695.245)	(338.586)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(328.226)	99.313	55.520	137.599
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		10.432.568	5.043.127	6.515.504	3.606.866
DÖNEM KARI		10.432.568	5.043.127	6.515.504	3.606.866
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.432.568	5.043.127	6.515.504	3.606.866

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2013 - 30 HAZİRAN 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	Toplam
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		--	--	1.553.967	14.385.705	(15.939.672)	--
Toplam kapsamlı gelir	9	--	--	--	--	6.515.504	6.515.504
Ödenen Temettü	9	--	--	--	(7.416.985)	--	(7.416.985)
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	21.646.169	16.300.467	6.515.504	76.246.379

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	Toplam
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		--	--	1.772.760	12.404.004	(14.176.764)	--
Toplam kapsamlı gelir	9	--	--	--	--	10.432.568	10.432.568
Ödenen Temettü	9	--	--	--	(14.331.197)	--	(14.331.197)
30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.373.274	10.432.568	80.009.010

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		İncelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013	İncelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012
	<i>Dipnot</i>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem karı		10.432.568	6.515.504
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		139.494	26.009
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.306.711)	297.030
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		2.694.561	1.639.725
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.678.406)	(4.397.957)
Ödenen Temettü	9	(14.331.197)	(7.416.985)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		54.610	164.415
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(2.918.590)	(1.866.278)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.489)	6.356
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		663.538	1.776.627
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		606.551	160.677
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri		(2.248.730)	(2.105.725)
Diğer nakit giriş / çıkışları		(248.518)	(1.504.508)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(8.142.319)	(6.705.110)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(6.209.820)	(168.749)
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 sonucu elde edinilen nakit girişleri		31.497.479	83.680.960
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edinilen nakit çıkışları		(34.869.221)	(83.837.359)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.678.406	4.397.957
Alınan faiz		1.678.406	4.397.957
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(12.673.733)	(2.475.902)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		36.260.195	11.867.694
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	23.586.462	9.391.792

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 infisalı 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 insifrah 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 Haziran 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 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 64 (31 Aralık 2012: 63)'tür.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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

İlişikteki ara dönem özet 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/IFRS") uygulamaktadır.

30 Haziran 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 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Haziran 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 Haziran 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelirler" içerisinde sınıflanan 4.657.918 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde, 30 Haziran 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal giderler" içerisinde sınıflanan 219.248 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Yatırım faaliyetlerinden giderler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Amerikan Doları	1.9248	1.7826
Avro	2.5137	2.3517

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- Vadeli mevduat	30.420.003	42.696.079
- Vadesiz mevduat	15.814	1.101
Toplam	30.435.817	42.697.180

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 21.839.073 TL'si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 8.580.930 TL'si İş Bankası A.Ş. ve 15.814 TL'si İMKB Takas ve Saklama Bankası 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 A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

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

30 Haziran 2013	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	5,57	1 Temmuz 2013	21.839.073
TL	7,50	12 Ağustos 2013	8.580.930
Toplam			30.420.003

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Hazır değerler	30.435.817	15.142.316
Müşteri varlıkları (-)	(6.837.240)	(5.647.301)
Faiz tahakkukları	(12.115)	(103.223)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	23.586.462	9.391.792

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	48.003.148	44.911.787
Toplam	48.003.148	44.911.787

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 30.500.000 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 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 Haziran 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 Haziran 2013 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %7,21 ve %7,60 arasındadır (31 Aralık 2012: %6,20 ve %6,34 arasında).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	3.321.687	2.655.309
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	755.099	727.778
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	46.032	14.352
Toplam	4.122.818	3.397.439

<u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kredili müşterilerden alacaklar	4.612.919	2.628.380
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	1.169.338	1.003.262
Müşterilerden alacaklar	381.825	285.543
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	345.121	556.586
Komisyon geliri tahakkuku	244.647	86.870
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	86.650
Diğer ticari alacaklar	1.376	1.374
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(60.287)	(86.650)
Toplam	6.755.226	4.562.015

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari borçlar</u>	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 13)	779.882	661.032
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 13)	172.811	166.428
Toplam	952.693	827.460

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 taraflardan kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Müşterilere borçlar	6.660.793	6.264.107
Diğer ticari borçlar	172.965	31.346
Toplam	6.833.758	6.295.453

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	6.211	4.722
Toplam	6.211	4.722

<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Vergi dairesinden alacaklar	2.400	2.400
Toplam	2.400	2.400

<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dava alacakları	94.513	94.513
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
Toplam	94.663	94.663

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ödenecek muhtelif giderler	687.899	42.317
Ödenecek personel vergileri	336.693	390.956
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	183.105	158.492
Ödenecek müşteri vergileri	78.942	88.526
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	66.676	66.473
Toplam	1.353.315	746.764

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı 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 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	<u>30 Haziran 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	99.87	6.990.646	99.87	6.990.646
Diğer	0.13	9.354	0.13	9.354
Toplam ödenmiş sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

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

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı Tebliğ XI - 29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen olan enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Geçmiş yıllar karlar	8.667.122	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 dağıtılabilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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: XI, No: 29 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan TFRS'ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtımına açıktır.

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 dağıtımına 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 HAZİRAN 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 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve altı aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Satışlar	15.946.150	--	4.466.450	4.466.450
Devlet tahvili satışları	15.946.150	--	4.466.450	4.466.450
Hizmetler	29.342.510	13.868.266	21.672.069	10.181.691
Aracılık komisyon gelirleri	15.248.766	7.882.355	11.742.208	5.827.919
Fon yönetimi komisyonları	5.178.169	2.700.094	4.297.964	2.148.188
Danışmanlık gelirleri	4.963.859	1.139.596	3.311.750	928.750
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.854.117	1.099.326	420.529	282.144
Fon aracılık komisyonları	1.132.263	510.717	1.175.459	556.713
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	285.503	155.596	253.060	131.267
Portföy yönetim komisyonları	137.799	97.606	38.761	19.586
Kurumsal finansman gelirleri	--	--	13.643	13.643
Diğer komisyon gelirleri	542.034	282.976	418.695	273.481
Hizmet Gelirlerinden İndirimler	(4.130.307)	(2.189.649)	(4.887.020)	(2.293.126)
Acentelere ödenen komisyonlar	(4.130.307)	(2.189.649)	(4.887.020)	(2.293.126)
Toplam hasılat	41.158.353	11.678.617	21.251.499	12.355.015
	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili satışlarının maliyeti	(15.946.150)	--	(4.466.450)	(4.466.450)
Toplam	(15.946.150)	--	(4.466.450)	(4.466.450)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	8.256.257	3.467.219	8.477.328	3.430.734
Vergi resim ve harçlar	1.154.972	614.493	1.168.918	811.271
Bilgi teknolojileri giderleri	1.018.731	527.023	1.218.599	649.469
Haberleşme giderleri	642.344	367.323	736.325	383.606
Denetçi avukat müşavir giderleri	482.017	270.678	231.449	129.707
Kira giderleri	327.923	157.294	371.035	185.517
Ulaşım giderleri	292.579	145.572	190.542	93.787
Seyahat giderleri	237.858	111.598	23.429	19.283
Amortisman giderleri ve itfa payları	139.494	138.948	26.009	9.817
Bakım onarım giderleri	60.310	30.561	76.136	45.126
Aidat giderleri	33.647	21.847	43.234	23.889
Temsil ve ağırlama giderleri	24.882	15.332	29.846	17.980
Büro muhtelif giderleri	17.323	8.976	22.501	4.888
Diğer	496.091	256.781	437.427	217.410
Toplam	13.184.428	6.133.645	13.052.778	6.022.484

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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 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 HAZİRAN 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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	2.877.284	3.490.609
Önceki dönem mahsup	(353.025)	569.185
Peşin ödenen vergiler	(1.651.515)	(3.462.433)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	872.744	597.361

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Nisan- 30 Haziran 2012
Cari dönem vergi gideri	2.366.335	767.233	1.695.245	338.586
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	328.226	(99.313)	(55.520)	(137.599)
Vergi gideri	2.694.561	667.920	1.639.725	200.987

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Vergi öncesi kar	13.127.129	8.155.229
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(2.625.426)	(1.631.046)
İlaveler	280.361	660.561
İstisna ve indirimler	(856.220)	(1.541.344)
Diğer	506.724	872.104
Vergi gideri	(2.694.561)	(1.639.725)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	1.467.868	293.575	2.825.050	565.009
Kıdem tazminatı karşılığı	468.723	93.744	463.428	92.686
Kullanılmamış izin karşılığı	271.740	54.348	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	334.823	(66.965)	399	(80)
Ertelenmiş vergi varlığı		393.471		721.697

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	21.839.073	31.222.539
	21.839.073	31.222.539
Ticari alacaklar		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	2.777.904	993.194
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	755.099	727.778
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları	543.783	176.751
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	40.224	14.352
HSBC Bank Plc. diğer kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 6)	5.808	--
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	--	1.485.364
	4.122.818	3.397.439
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	6.211	4.722
	6.211	4.722

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	--	365.008
	--	365.008

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer yükümlülükler		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	89.289	41.307
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	68.973	66.739
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	69.939	33.205
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	47.819	115.229
	276.020	256.480

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	779.882	661.032
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	172.811	166.428
	952.693	827.460

- b) 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan vob ve hisse senedi komisyon geliri	8.977.429	3.354.318
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	4.307.017	3.842.362
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	2.173.405	1.979.639
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	1.617.416	930.866
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık gelirleri	1.482.745	584.296
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	1.129.676	1.362.311
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	536.403	687.910
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	282.244	282.288
	20.506.335	13.023.990

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	3.903.454	4.716.019
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.018.731	1.218.599
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	327.923	371.035
HSBC Bank'a ödenen VOB komisyonları	55.834	62.564
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	89.495	50.793
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	62.386	57.185
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	81.524	57.644
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.212	2.931
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	105.764	--
	5.646.323	6.536.770

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 8.583.146 TL (30 Haziran 2012: 5.715.809 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 Haziran 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 "Ba1" ile derecelendirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 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 Haziran 2013					Sözleşme
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	7.786.451	--	7.786.451	--	7.786.451
Diğer borçlar	1.353.315	--	1.353.315	--	1.353.315
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	561.806	--	561.806	--	561.806
Toplam yükümlülükler	9.701.572	--	9.701.572	--	9.701.572

31 Aralık 2012					Sözleşme
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz Pozisyonu Riski

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

	<u>30 Haziran 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	TL	ABD	TL	ABD
	Karşılığı	Doları	Karşılığı	Doları
Ticari alacaklar	543.783	282.514	2.339.876	1.312.620
Toplam varlıklar	543.783	282.514	2.339.876	1.312.620

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2013	31 Aralık 2012
ABD Doları net varlık	54.378	233.988
	54.378	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 gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumlar için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 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 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Borsa İstanbul Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 04 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul Anonim Şirketi (C) grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'ne devredilmesine karar vermiştir.