

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
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 TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	5-26
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12-13
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	14
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15-16
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	16-17
DİPNOT 11 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	18
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	19-20
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-25
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	25
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	25-26

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		98.647.274	105.780.824
Nakit ve nakit benzerleri	4	59.844.261	60.284.822
Finansal yatırımlar	5	28.423.704	36.673.242
Ticari alacaklar	6	9.829.173	7.937.189
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	2.519.931	3.607.678
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	7.309.242	4.329.511
Diğer alacaklar	7	7.755	5.579
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	6.915	5.579
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	840	-
Peşin ödenmiş giderler		539.599	802.041
Diğer dönen varlıklar		2.782	77.951
Duran varlıklar		1.994.139	2.692.503
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	7	150	150
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	150	150
Maddi duran varlıklar	8	2.695	4.454
Maddi olmayan duran varlıklar	9	996.864	1.610.752
Peşin ödenmiş giderler		-	306
Ertelenmiş vergi varlığı	13	834.719	917.130
Toplam varlıklar		100.641.413	108.473.327
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		13.168.370	21.671.998
Ticari borçlar	6	5.425.109	13.969.916
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	398.282	2.232.714
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	5.026.827	11.737.202
Diğer borçlar	7	1.435.004	1.674.063
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	196.665	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	1.238.339	1.674.063
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.335.974	996.570
Kısa vadeli karşılıklar		3.603.186	4.143.721
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.603.186	4.143.721
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.369.097	887.728
Uzun vadeli yükümlülükler		857.173	728.694
Uzun vadeli karşılıklar		857.173	728.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		857.173	728.694
Özkaynaklar		86.615.870	86.072.635
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	17.863.915	16.044.158
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(165.660)	(113.640)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar		(165.660)	(113.640)
Geçmiş yıllar karları	10	19.810.312	15.148.396
Net dönem karı		17.323.064	23.209.482
Toplam kaynaklar		100.641.413	108.473.327

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	41.560.681	12.130.600	38.730.244	12.085.040
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		41.560.681	12.130.600	38.730.244	12.085.040
Pazarlama giderleri		(1.923.368)	(564.820)	(1.483.545)	(537.060)
Genel yönetim giderleri	12	(22.867.944)	(7.296.558)	(21.970.404)	(6.586.388)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		646.031	44.009	627.255	188.507
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(42)	(6)	(1.122)	(391)
Esas faaliyet karı		17.415.358	4.313.225	15.902.428	5.149.708
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11	5.602.622	1.907.532	5.698.977	1.551.540
Yatırım faaliyetlerinden giderler	11	(258.849)	9.272	(212.680)	(69.604)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		22.759.131	6.230.029	21.388.725	6.631.644
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	13	(5.340.652)	(1.538.409)	(4.285.180)	(1.402.979)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	13	(95.415)	223.548	(224.789)	104.468
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		17.323.064	4.915.168	16.878.756	5.333.133
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(52.020)	(19.992)	(18.121)	4.909
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(65.024)	(24.989)	(22.651)	6.136
- Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)		13.004	4.997	4.530	(1.227)
Diğer kapsamlı gider		(52.020)	(19.992)	(18.121)	4.909
Toplam kapsamlı gelir		17.271.044	4.895.176	16.860.635	5.338.042

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2014		7.000.000	24.784.239	23.418.929	(54.956)	14.373.274	17.789.925	87.311.411
Transferler	10	-	-	2.625.229	-	15.164.696	(17.789.925)	-
Ödenen temettü	10	-	-	(10.000.000)	-	(14.389.574)	-	(24.389.574)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(18.121)	-	16.878.756	16.860.635
30 Eylül 2014		7.000.000	24.784.239	16.044.158	(73.077)	15.148.396	16.878.756	79.782.472
1 Ocak 2015		7.000.000	24.784.239	16.044.158	(113.640)	15.148.396	23.209.482	86.072.635
Transferler	10	-	-	1.819.757	-	21.389.725	(23.209.482)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	(16.727.809)	-	(16.727.809)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(52.020)	-	17.323.064	17.271.044
30 Eylül 2015		7.000.000	24.784.239	17.863.915	(165.660)	19.810.312	17.323.064	86.615.870

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Dönem karı		17.323.064	16.878.756
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		615.648	595.108
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.815.191	(1.237.187)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		5.436.067	4.514.499
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(5.379.222)	(5.434.568)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		52.020	13.399
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.891.984)	(744.924)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		322.736	6.067
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(277.564)	(1.247.172)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		1.317.365	205.234
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi ödemeleri / iadeleri		(4.918.823)	(4.307.040)
Diğer nakit girişleri / çıkışları		(4.488.767)	1.552.430
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı		10.925.731	10.794.602
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	(42.854)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri /(çıkışları)		8.249.538	13.880.985
Ödenen temettüleri		(16.727.809)	(24.389.574)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Alınan faiz		5.373.552	5.434.568
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		7.821.012	5.677.727
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		47.112.730	37.950.774
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	54.933.742	43.628.501

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım” veya “Şirket”), 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
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

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

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım’ın tasfiyesiz olarak infisah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket 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, 25 Mayıs 2015 tarihinde, III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğler uyarınca mevcut faaliyet izinlerinin yenilenerek, işlem aracılığı, portföy aracılığı ve sınırlı saklama faaliyet izinlerinin verilmesi ve Şirket’in “Geniş Yetkili” aracı kurum olarak yetkilendirmesi için SPK’ya başvuruda bulunmuştur. İlgili başvuru süreci rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

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

30 Eylül 2015 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	6.990.645.760
Diğer ortaklar	0,13	9.354	9.354.240
	100,00	7.000.000	7.000.000.000

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

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul.

HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK’dan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” ve 14 Temmuz 2005 tarihinde SPK’dan “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu’na uyum kapsamında HSBC Portföy’ün yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve 26 Ocak 2015 tarihinde “Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı HSBC Portföy ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

Grup’un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 54 (31 Aralık 2014: 59)’tür.

Grup’un ana ortağı konumundaki HSBC Bank A.Ş., 9 Haziran 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda Banka ana hissedarı HSBC Bank Plc’nin, HSBC Bank A.Ş.’deki hisselerini satma kararı aldığını ve bu konuda gerekli açıklamaların ilerleyen tarihlerde yapılacağını bildiren bir özel durum açıklaması yapmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 9 Kasım 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19’deki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS’nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10’un ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1“Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Grup 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, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(e) Raporlama para birimi

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup’un 2015 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik 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 finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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.

Kur değişiminin etkileri

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

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	3,0433	2,3189
Avro	3,4212	2,8207
İngiliz Sterlini	4,6109	3,5961

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar (*)	54.844.261	60.284.822
- Vadeli mevduat	54.131.150	47.092.068
- Vadesiz mevduat (**)	5.713.111	13.192.754
	59.844.261	60.284.822

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 40.478.738 TL’si (31 Aralık 2014: 42.845.275 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 4.882.826 TL (31 Aralık 2014: 13.150.069 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup’un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	10,05	1 Ekim 2015	35.579.893
TL	10,95	2 Kasım 2015	18.551.257
			54.131.150

31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,71	2 Ocak 2015	29.730.304
TL	9,90	12 Şubat 2015	17.361.764
			47.092.068

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	59.844.261	60.284.822
Müşteri varlıkları	(4.882.826)	(13.150.069)
Faiz tahakkukları	(27.693)	(22.023)
	54.933.742	47.112.730

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	28.423.704	36.673.242
	28.423.704	36.673.242

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.500.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 11.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 5.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 10.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 3.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir.).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 12.000.000 EUR nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2014: 40.500.000 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %10,30 ve %11,30 arasındadır (31 Aralık 2014: %8,00 ve %8,68 arasında).

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	159.711	159.711
	159.711	159.711

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)		
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları	1.531.614	2.243.029
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	955.108	1.266.003
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	33.209	98.646
	2.519.931	3.607.678

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	3.892.138	1.590.474
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	2.414.306	1.539.842
Müşterilerden alacaklar	475.694	459.900
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	356.572	571.001
Komisyon geliri tahakkuku	161.778	160.280
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	8.754	8.014
	7.309.242	4.329.511

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %12,98 ve %16,98 aralığındadır (31 Aralık 2014: %13,05 ve %17,05 aralığındadır). Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 8.947.182 tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2014: 9.085.399).

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	338.106	677.168
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar	60.176	1.555.546
	398.282	2.232.714

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	4.822.650	11.594.523
Diğer ticari borçlar	204.177	142.679
	5.026.827	11.737.202

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 4.882.826 TL (31 Aralık 2014: 13.150.069 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Personelden alacaklar	6.915	5.579
	6.915	5.579
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	840	-
	840	-
Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
	150	150
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 14)		
Diğer borçlar	196.665	-
	196.665	-
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek muhtelif giderler	482.387	742.804
Ödenecek personel vergileri	383.142	393.927
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	158.815	227.648
Ödenecek müşteri vergileri	171.867	98.318
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	42.128	211.366
	1.238.339	1.674.063

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	2.052	1.622	781	4.455
İlaveler	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.317	286	157	1.760
Net defter değeri	735	1.336	624	2.695
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	8.047	129.363	64.805	202.215
Net defter değeri	735	1.336	624	2.695

31 Aralık 2014	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	3.807	-	1.010	4.817
İlaveler	-	1.908	-	1.908
Amortisman gideri (-)	1.756	286	229	2.271
Net defter değeri	2.051	1.622	781	4.454
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	6.731	129.077	64.648	200.456
Net defter değeri	2.051	1.622	781	4.454

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	1.610.752
İlaveler	-
İtfa payları (-)	613.888
Net defter değeri	996.864
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	3.568.975
Net defter değeri	996.864

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2014	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	2.364.110
İlaveler	42.854
İtfa payları (-)	796.212
Net defter değeri	1.610.752
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	2.955.087
Net defter değeri	1.610.752

10 - ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	99,87	6.990.646	99,87	6.990.646
Diğer	0,13	9.354	0,13	9.354
Toplam ödenmiş sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	17.863.915	16.044.158
	17.863.915	16.044.158

Geçmiş yıllar karları

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 karları	14.104.160	9.442.244
Toplam geçmiş yıl karları	19.810.312	15.148.396

Şirket, 30 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 16.727.809 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2014: 25 Mart 2014 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 24.389.574 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

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

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

13 Haziran 2013 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: II No: 14.1 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar 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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	46.269.871	13.306.256	43.023.694	13.426.093
Aracılık komisyon gelirleri	19.531.638	4.734.821	18.612.081	5.897.941
Fon yönetimi komisyonları	13.199.595	4.060.390	12.006.183	4.221.292
Danışmanlık gelirleri	7.276.994	2.335.919	6.489.016	1.442.047
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	4.404.496	1.545.160	3.638.978	1.138.990
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	505.014	214.639	460.065	128.020
Fon aracılık komisyonları	280.121	83.951	767.796	244.526
Portföy yönetim komisyonları	78.615	14.587	128.920	44.017
Diğer komisyon gelirleri	993.398	316.789	920.655	309.260
Hizmet gelirlerinden indirimler	(4.709.190)	(1.175.656)	(4.293.450)	(1.341.053)
Acentelere ödenen komisyonlar	(4.709.190)	(1.175.656)	(4.293.450)	(1.341.053)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	41.560.681	12.130.600	38.730.244	12.085.040

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Grup’un “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” tutarları, finansal yatırımlardan elde ettiği kazanç tutarlarından oluşmaktadır.

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un, 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	12.649.330	3.997.890	11.477.444	3.592.077
Bilgi teknolojileri giderleri	2.465.038	897.765	2.272.895	753.453
Vergi resim ve harçlar	1.986.354	559.156	2.063.646	617.382
Haberleşme giderleri	1.487.700	528.493	1.566.373	497.928
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	615.647	205.216	595.108	198.971
Denetçi avukat müşavir giderleri	452.188	89.694	408.675	60.352
Bakım onarım giderleri	588.540	230.987	555.237	172.181
Kira giderleri	521.476	176.870	496.642	172.303
Ulaşım giderleri	436.404	136.670	494.473	153.534
Aidat giderleri	161.992	48.676	128.370	41.123
Seyahat giderleri	83.736	20.055	281.014	14.781
Büro muhtelif giderleri	36.839	12.314	13.439	4.613
Temsil ve ağırlama giderleri	19.869	3.944	25.932	6.610
Diğer	1.362.831	388.828	1.591.156	301.080
	22.867.944	7.296.558	21.970.404	6.586.388

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - 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 2015 yılı için %20 (2014: %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 (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

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

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

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

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

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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. Grup'un dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	5.258.227	6.132.247
Peşin ödenen vergiler	(3.922.253)	(5.135.677)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	1.335.974	996.570

Grup'un, 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi gideri	5.340.652	1.538.409	4.285.180	1.402.979
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	95.415	(223.548)	224.789	(104.468)
Vergi gideri	5.436.067	1.314.861	4.509.969	1.298.511

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar	22.759.131	21.388.725
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(4.551.826)	(4.277.745)
Diğer	(884.241)	(232.224)
Vergi gideri	(5.436.067)	(4.509.969)

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	3.327.709	665.542	3.908.605	781.721
Kıdem tazminatı karşılığı	857.173	171.435	728.694	145.739
Kullanılmamış izin karşılığı	275.476	55.095	235.116	47.023
Ertelenmiş vergi varlığı		892.072		974.483
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	286.764	57.353	286.764	57.353
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		57.353		57.353
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		834.719		917.130

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	40.478.738	42.845.275
	40.478.738	42.845.275
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	1.445.386	1.880.649
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	955.108	1.266.003
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	86.229	149.283
HSBC Bank'dan diğer alacaklar	6.524	98.646
HSBC Bank Plc. diğer kısa vadeli alacaklar	26.684	-
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	-	213.097
	2.519.931	3.607.678
Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	6.915	5.579
	6.915	5.579
Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Kiralık kasa depozitosu	150	150
	150	150
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	176.874	344.606
	176.874	344.606
Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	338.106	677.168
İlişkili taraflara diğer borçlar	60.176	1.555.546
	398.282	2.232.714
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 7)		
HSBC Bank'a ödenecek personel bonus tutarı	196.665	-
	196.665	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	91.897	48.509
HSBC Global Asset Mngmt yönetim gider karşılığı	140.331	177.551
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	22.569	43.216
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	109.360	95.454
	364.157	364.730

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)7

- b) 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	17.032.519	15.614.946
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	10.151.173	9.891.474
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	3.175.549	3.100.927
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	3.448.210	2.569.619
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	2.447.868	2.075.152
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	972.836	1.126.897
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	506.632	468.367
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	185.482	213.097
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	66.267	93.206
HSBC Bank AŞ'den ekonomist danışmanlık geliri	69.300	-
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	40.537	67.734
	38.096.373	35.221.419

İlişkili taraflara ödenen giderler:

HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	3.670.090	4.054.247
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	2.465.038	2.272.895
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	930.544	95.459
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	521.475	496.642
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	244.793	158.647
HSBC Group yönetici giderleri	159.208	124.986
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	140.331	-
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	48.190	87.299
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	60.366	56.445
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	47.008	127.893
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.777	1.189
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	118.428	64.528
HSBC France danışmanlık gideri	-	49.803
	8.407.248	7.590.033

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 10.302.137 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 10.044.335)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Grup'un ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

Grup'un kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Grup'un bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

Grup, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Grup'un aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Eylül 2015	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	5.425.109	5.425.109	5.425.109	-	-	-
Diğer borçlar	1.435.004	1.435.004	1.435.004	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.369.097	1.369.097	1.369.097	-	-	-
Toplam yükümlülükler	8.229.210	8.229.210	8.229.210	-	-	-

31 Aralık 2014	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	13.969.916	13.969.916	13.969.916	-	-	-
Diğer borçlar	1.674.063	1.674.063	1.674.063	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	887.728	887.728	887.728	-	-	-
Toplam yükümlülükler	16.531.707	16.531.707	16.531.707	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	1.531.616	503.275	-	-	2.243.029	967.281	-	-
Toplam varlıklar	1.531.616	503.275	-	-	2.243.029	967.281	-	-
Ticari borçlar	249.689	-	41.018	23.718	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	249.689	-	41.018	23.718	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	1.281.927	503.275	(41.018)	(23.718)	2.243.029	967.281	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2015	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	153.162	(153.162)	153.162	(153.162)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	153.162	(153.162)	153.162	(153.162)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.033)	14.033	(14.033)	14.033
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(14.033)	14.033	(14.033)	14.033
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(10.936)	10.936	(10.936)	10.936
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(10.936)	10.936	(10.936)	10.936
Toplam (3+6+9)	128.193	(128.193)	128.193	(128.193)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	224.303	(224.303)	224.303	(224.303)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	224.303	(224.303)	224.303	(224.303)
Toplam (3)	224.303	(224.303)	224.303	(224.303)

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlenmesiyle 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.

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

HSBC Portföy, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2014: 14 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 13.199.595 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 12.006.183 TL)'dir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0057	663.531.955	0,0057	813.253.183
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	543.095.378	0,0051	550.436.371
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	362.314.737	0,0051	363.981.784
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	223.772.829	0,0029	177.774.067
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	0,0042	147.838.212	0,0042	196.722.673
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,0032	158.341.420	0,0032	203.410.314
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	154.568.144	0,0056	134.077.084
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0056	142.339.255	0,0056	129.019.738
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	176.309.234	0,0051	87.463.798
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,0009	134.824.352	0,0009	91.785.401
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	0,0055	88.585.947	0,0055	34.920.584
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0061	69.612.396	0,0061	71.796.880
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	53.643.708	0,0055	28.623.792
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon	0,0042	31.815.296	0,0042	48.935.034
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	39.951.573	0,0027	39.771.530
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0051	45.981.220	0,0051	31.741.743
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	29.293.953	0,0060	38.976.600
HSBC Portföy Altın Fonu	0,0055	32.178.485	0,0055	46.778.649
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	32.279.871	0,0052	20.977.989
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon	0,0048	21.636.184	0,0048	25.652.250
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	16.034.307	0,0060	31.473.318
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0068	20.665.426	0,0068	24.643.141
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,0060	14.910.242	0,0060	24.130.911
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,0050	17.293.117	0,0050	11.629.012
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0027	13.816.446	0,0052	16.368.836
HSBC Portföy Değişken Fon	0,0082	7.432.507	0,0082	11.593.495
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	6.514.539	0,0027	4.141.534
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	4.831.132	0,0027	4.928.238
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0029	1.736.241	0,0029	3.603.306
HSBC Portföy ÖPY Değişken Özel Fon	-	-	0,0008	1.170.389
AEE Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu	0,0061	2.056.537	0,0061	200.184
		3.257.204.643		3.269.981.828