

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

31 Mart 2015 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

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

İçindekiler

- Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	5-28
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	10-11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	11-12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	13-14
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR.....	15-16
DİPNOT 11 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ.....	17
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.....	23-27
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR ve ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ DİĞER HUSUSLAR.....	27-28

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot</i>	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		89.214.667	105.780.824
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	52.886.312	60.284.822
Finansal Yatırımlar	5	25.168.803	36.673.242
Ticari Alacaklar		10.304.958	7.937.189
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	4.434.263	3.607.678
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	5.870.695	4.329.511
Diğer Alacaklar		7.666	5.579
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	7.141	5.579
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	525	-
Peşin Ödenmiş Giderler		801.002	802.041
Diğer Dönen Varlıklar		45.926	77.951
DURAN VARLIKLAR		2.038.256	2.692.503
Finansal Yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	7	150	150
Maddi Duran Varlıklar	8	3.868	4.454
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.406.123	1.610.752
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.406.123	1.610.752
Peşin Ödenmiş Giderler		-	306
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	468.404	917.130
TOPLAM VARLIKLAR		91.252.923	108.473.327
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.032.489	21.671.998
Ticari borçlar		7.336.269	13.969.916
-İlişkili taraflara ticari borçlar	14	972.103	2.232.714
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	6.364.166	11.737.202
Diğer Borçlar	7	2.705.884	1.674.063
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.705.884	1.674.063
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.698.084	996.570
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.423.305	887.728
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.868.947	4.143.721
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.868.947	4.143.721
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		759.839	728.694
Uzun Vadeli Karşılıklar		759.839	728.694
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		759.839	728.694
ÖZKAYNAKLAR		75.460.595	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
Geçmiş yıllar karları	10	19.672.736	15.034.756
Net dönem karı		6.139.705	23.209.482
TOPLAM KAYNAKLAR		91.252.923	108.473.327

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2015 - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Dipnot</i>	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2015	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	11	15.078.040
Satışların maliyeti	11	-
BRÜT KAR	15.078.040	13.746.326
Pazarlama giderleri		(633.574)
Genel yönetim giderleri	12	(8.154.498)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		556.367
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(6)
ESAS FAALİYET KARI	6.846.329	6.534.493
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.920.935
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(110.946)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	8.656.318	8.437.629
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		
Dönem Vergi Gideri	13	(2.061.903)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	13	(454.710)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	6.139.705	5.702.252
DÖNEM KARI	6.139.705	5.702.252
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(29.920)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
<i>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</i>		5.984
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6.115.769	5.717.739

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2015 - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.318.318	17.789.925	87.311.411
Transferler	10	-	-	2.625.229	15.164.696	(17.789.925)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	15.487	5.702.252	5.717.739
Temettüler	10	-	-	(10.000.000)	(14.389.574)	-	(24.389.574)
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	16.044.158	15.108.927	5.702.252	68.639.576

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	16.044.158	15.034.756	23.209.482	86.072.635
Transferler	10	-	-	1.819.757	21.389.725	(23.209.482)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(23.936)	6.139.705	6.115.769
Temettüler	10	-	-	-	(16.727.809)	-	(16.727.809)
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	17.863.915	19.672.736	6.139.705	75.460.595

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2015 – 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
<i>Dipnot</i>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		
Dönem karı	6.139.705	5.702.252
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	205.215	197.764
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(2.243.629)	(2.583.778)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	2.510.629	2.386.222
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(1.845.349)	(1.931.177)
Ödenen Temettüleri	10 (16.727.809)	(24.389.574)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(412.537)	23.158
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(2.369.331)	(519.435)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(525)	5.890
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(6.633.647)	(111.960)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	1.221.509	1.063.038
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi ödemeleri	(4.766.374)	(1.946.991)
Diğer nakit çıkışları	10.643.819	1.068.278
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı	(14.278.324)	(21.036.313)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9 -	(22.596)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri	11.126.837	12.338.394
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Alınan faiz	2.292.678	1.931.177
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış	(858.809)	(6.789.338)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	47.112.730	37.950.774
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4 46.253.921	31.161.436

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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
- 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, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“HSBC Portföy”) %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) 13 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur. HSBC Portföy, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan 6 Şubat 2004 tarihinde “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” ve 14 Temmuz 2005 tarihinde “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu’na uyum kapsamında yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve HSBC Portföy 26.01.2015 tarihinde “Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır.

31 Mart 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	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	100	7.000.000	700.000.000

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

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

Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 62 (31 Aralık 2014: 60)’dur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2015 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.4 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki 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

31 Mart 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 ilgilidirStandarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın 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 asması, kauçuk ağacı, palimiyeye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle,

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

- 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 bir 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, “Düzenleyici erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek 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 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 gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki 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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

- 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.

Bu bültenin yayım tarih itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmamıştır:

- UFRS 14 “Düzenleyici erteleme hesapları”
- UMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, (amortisman ve itfa payları)
- UMS 27 “Bireysel finansal tablolar”
- UFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”
- UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”
- UFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”
- Yıllık İyileştirmeler 2014

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem kar/zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir..

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- Vadeli mevduat	46.269.066	47.092.068
- Vadesiz mevduat	6.617.246	13.192.754
Toplam	52.886.312	60.284.822

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 35.045.461 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 17.737.942 TL’si İş Bankası A.Ş ve 102.871 TL’si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve 38 TL’si ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bankalarda bulunan mevduatın 42.845.275 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 17.361.764 TL’si İş Bankası A.Ş., 40 TL’si ING Bank A.Ş. ve 77.743 TL’si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	9,66	1 Nisan 2015	28.531.124
TL	10,50	17 Nisan 2015	17.737.972
Toplam			46.269.066

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
Toplam			47.092.068

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Hazır değerler	52.886.312	60.284.822
Müşteri varlıkları (-)	(6.543.573)	(13.150.069)
Faiz tahakkukları	(88.818)	(22.023)
Toplam	46.253.921	47.112.730

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	25.168.803	36.673.242
Toplam	25.168.803	36.673.242

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Borsa İstanbul A.Ş. hisse senedi	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.500.000 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, 3.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı, 500.000 TL nominal değerli kısmı BİST bünyesinde repo değer düşüş karşılığı olarak, 1.000.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem 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.) 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 41.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2014: 40.500.000 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %8,85 ve %9,02 arasındadır (31 Aralık 2014: %8,00 ve %8,68 arasında).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 14)	3.121.018	2.243.029
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 14)	1.298.981	1.266.003
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 14)	14.264	98.646
Toplam	4.434.263	3.607.678

<u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşterilerden alacaklar	3.120.036	1.590.474
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	1.655.889	1.539.842
Müşterilerden alacaklar	505.534	459.900
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	364.397	571.001
Komisyondan tahakkuku	214.132	160.280
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Borsa İstanbul A.Ş. den alacaklar	-	-
Diğer ticari alacaklar	10.707	8.014
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(60.287)
Toplam	5.870.695	4.329.511

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı faiz oranı %12,64 ve %16,64 aralığındadır (31 Aralık 2014: %13,05 ve %17,05 aralığındadır). Şirket, 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 12.831.913 tutarında teminat almıştır. (31 Aralık 2014: 9.085.399)

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 14)	654.377	677.168
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 14)	317.726	1.555.546
Toplam	972.103	2.232.714

<u>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Müşterilere borçlar (*)	6.225.848	11.594.523
Diğer ticari borçlar	138.318	142.679
Toplam	6.364.166	11.737.202

(*) 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 6.543.573 TL (31 Aralık 2014: 13.150.069 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Personelden alacaklar (Dipnot 14)	7.141	5.579
Toplam	7.141	5.579
<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vergi dairesinden alacaklar	-	-
Diğer	525	-
Toplam	525	-
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
Toplam	150	150
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>31 Mart 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek muhtelif giderler	448.179	742.804
Ödenecek personel vergileri	1.592.753	393.927
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	249.196	227.648
Ödenecek müşteri vergileri	240.579	98.318
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	175.177	211.366
Toplam	2.705.884	1.674.063

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>31 Mart 2015</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Makine, tesis ve cihazlar</u>	<u>Döşeme ve demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	2.051	1.622	781.	4.454
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	439	95	52	586
Net defter değeri	1.612	1.527	729	3.868
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	7.170	129.172	64.700	201.042
Net defter değeri	1.612	1.527	729	3.868

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
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

31 Mart 2015	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2015	1.610.752
İlaveler	-
İtfa payları (-)	204.629
Net defter değeri	1.406.123
31 Mart 2015	
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	3.159.716
Net defter değeri	1.406.123
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
31 Aralık 2014	
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	2.955.087
Net defter değeri	1.610.752

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10 – ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	31 Mart 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.

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

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

31 Mart 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.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
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	13.966.584	9.328.604
Toplam geçmiş yıl karları	19.672.736	15.034.756

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).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 – HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Hizmetler	16.972.602	15.105.023
Aracılık komisyon gelirleri	7.559.332	6.249.177
Fon yönetimi komisyonları	4.636.887	3.920.783
Danışmanlık gelirleri	2.909.783	2.715.346
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.269.615	1.379.920
Fon aracılık komisyonları	98.427	281.049
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	116.756	214.373
Portföy yönetim komisyonları	39.521	42.864
Diğer komisyon gelirleri	342.281	301.511
Hizmet Gelirlerinden İndirimler	(1.894.562)	(1.358.697)
Acentelere ödenen komisyonlar	(1.894.562)	(1.358.697)
Toplam hasılat	15.078.040	13.746.326

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	4.550.748	3.763.466
Vergi resim ve harçlar	723.611	658.157
Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 14)	783.922	800.558
Haberleşme giderleri	431.441	340.463
Denetçi avukat müşavir giderleri	92.189	216.224
Kira giderleri (Dipnot 14)	172.303	162.169
Ulaşım giderleri	145.417	168.798
Seyahat giderleri	30.413	174.263
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8,9)	205.215	197.764
Bakım onarım giderleri	184.194	192.963
Aidat giderleri	45.256	34.658
Temsil ve ağırlama giderleri	6.494	5.328
Büro muhtelif giderleri	4.661	4.706
Diğer	778.634	325.140
Toplam	8.154.498	7.044.657

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI 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 (temettüler) 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.

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	8.032.346	6.132.247
Önceki dönem mahsup	-	-
Peşin ödenen vergiler	(6.334.262)	(5.135.677)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.698.084	996.570

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket’in, 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Cari dönem vergi gideri	2.061.903	2.222.374
Ertelenen vergi gideri	454.710	513.003
	2.516.613	2.735.377

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

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Vergi öncesi kar	8.995.137	8.437.629
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.799.027)	(1.687.526)
İlaveler	363.399	353.026
İstisna ve indirimler	(157.622)	-
Diğer	(923.363)	(694.825)
Vergi gideri	(2.516.613)	(2.735.377)

Ertelenen vergi

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	1.527.149	305.430	3.908.605	781.721
Kıdem tazminatı karşılığı	759.839	151.967	728.694	145.739
Kullanılmamış izin karşılığı	341.798	68.360	235.116	47.023
Dava gideri karşılığı	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	286.764	(57.353)	286.764	(57.353)
Ertelenmiş vergi varlığı		468.404		917.130

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş.	35.045.461	42.845.275
	35.045.461	42.845.275
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	2.798.916	1.880.649
HSBC Bank Plc. Diğer kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 6)	1.043	-
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.298.981	1.266.003
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	109.005	149.283
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	13.221	98.646
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	213.097	213.097
	4.434.263	3.607.678
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	7.141	5.579
	7.141	5.579
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	172.169	344.606
	172.169	344.606
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Diğer yükümlülükler		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	39.755	43.216
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	97.461	95.454
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	79.874	48.509
Hsbc Global Asset Mngmt (Deutschland) yönetim gider karşılığı	221.111	177.551
	438.201	364.730

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	654.377	677.168
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	317.726	1.555.546
	972.103	2.232.714

b) 31 Mart 2015 ve 31 Mart 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc & HGIF'den sağlanan viop ve hisse sen. kom. geliri	6.020.618	5.491.731
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	3.639.517	3.232.187
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	1.887.142	1.834.242
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	377.102	305.418
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	837.000	747.000
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	31.474	45.086
HSBC Bank Plc & HGIF'den sağlanan kredi faiz geliri	12.476	39.877
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	976.802	887.205
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	168.877	156.122
	13.951.008	12.738.868

	1 Ocak – 31 Mart 2015	1 Ocak – 31 Mart 2014
--	--------------------------------------	--------------------------------------

İlişkili taraflara ödenen giderler:

HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	1.635.089	1.294.207
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	769.346	800.558
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	172.303	162.169
HSBC Bank'a ödenen viop komisyonları	226.416	9.519
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	21.415	29.678
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	33.758	51.014
HSBC Group Yönetici Giderleri	48.858	38.069
HSBC Bank Hizmet Alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	81.598	52.882
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	11.642	25.293
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	393	398
HSBC France danışmanlık gideri	-	30.528
Hsbc Global Asset Mngmt (Deutschland) Genel Yönetim Gideri	43.560	-
	3.044.378	2.494.315

c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.612.073 TL (31 Aralık 2014: 5.500.053 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Şirket’in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

Tablodaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket’in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket’in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - 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 31 Mart 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.

31 Mart 2015	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.465.458	11.465.458	11.465.458	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	11.465.458	11.465.458	11.465.458	-	-	-
Ticari borçlar	7.336.269	7.336.269	7.336.269	-	-	-
Diğer borçlar	2.705.884	2.705.884	2.705.884	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.423.305	1.423.305	1.423.305	-	-	-

31 Aralık 2014	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	16.531.707	16.531.707	16.531.707	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	16.531.707	16.531.707	16.531.707	-	-	-
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	-	-	-

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

a. Döviz Pozisyonu Riski

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

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	31 Mart 2015		
		Amerikan Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	3.121.018	1.195.701	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	3.121.018	1.195.701	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	(318.572)	-	(78.106)	(25.242)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(318.572)	-	(78.106)	(25.242)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	2.802.446	1.195.701	(78.106)	(25.242)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	2.243.029	967.281	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	2.243.029	967.281	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	2.243.029	967.281	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Döviz kurundaki % değişim	Vergi Öncesi Kar/(Zarar) ve Özkaynaklar Üzerindeki Etki	
		31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Amerikan Doları (\$)	%10 artış	321.018	224.303
Amerikan Doları (\$)	%10 azalış	(321.018)	(224.303)
Avro	%10 artış	(22.111)	-
Avro	%10 azalış	22.111	-
GBP	%10 artış	(9.746)	-
GBP	%10 azalış	9.746	-

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Mart 2015 tarihinde sona eren dönem için 852.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 852.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.139.000 TL (31 Aralık 2014: 2.139.000 TL)’dir.

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

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Şirket, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.