

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

30 Eylöl 2014 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Ara  
Hesap Dönemine Ait Özet  
Finansal Tablolar ve  
Özet 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

<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....</b>	<b>1</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-23</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-7
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	7
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	8
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	9
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	9-10
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	10
DİPNOT 8 MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	10-11
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR.....	12-13
DİPNOT 10 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ .....	14
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	15
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	15-17
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	17-19
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	19-23
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	23

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(BİLANÇO)**

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>92.082.236</b>	<b>100.834.799</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	51.171.094	46.639.010
Finansal Yatırımlar	5	29.937.807	44.418.369
Ticari Alacaklar	6	10.033.380	9.291.759
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,13	4.629.563	2.044.328
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	5.403.817	7.247.431
Diğer Alacaklar	7	10.492	13.256
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7,13	8.092	4.789
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	2.400	8.467
Peşin Ödenmiş Giderler		927.193	467.946
Diğer dönen varlıklar		2.270	4.459
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		<b>2.517.208</b>	<b>3.391.826</b>
Diğer alacaklar	7	150	94.663
Maddi Duran Varlıklar	8	5.040	4.817
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	1.813.541	2.364.110
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.813.541	2.364.110
Peşin Ödenmiş Giderler		306	746
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	698.171	927.490
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>94.599.444</b>	<b>104.226.625</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>14.108.392</b>	<b>16.291.761</b>
Ticari borçlar	6	8.142.415	9.389.587
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6,13	1.961.568	2.899.043
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	6.180.847	6.490.544
Diğer Borçlar	7	1.201.166	1.479.162
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.201.166	1.479.162
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	1.265.817	251.925
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		429.658	779.437
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.069.336	4.391.650
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.069.336	4.203.293
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	188.357
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>708.580</b>	<b>623.453</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		708.580	623.453
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		708.580	623.453
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>79.782.472</b>	<b>87.311.411</b>
Ödenmiş Sermaye	9	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	24.784.239	24.784.239
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.044.158	23.418.929
Geçmiş yıllar karları/zararları	9	15.075.319	14.318.318
Net dönem karı/zararı		16.878.756	17.789.925
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>94.599.444</b>	<b>104.226.625</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**1 OCAK 2014 - 30 EYLÜL 2014 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 – 30 Eylül 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2013
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	10	38.730.244	12.085.040	51.592.187	10.433.834
Satışların maliyeti	10	-	-	(15.946.150)	-
<b>BRÜT KAR</b>		<b>38.730.244</b>	<b>12.085.040</b>	<b>35.646.037</b>	<b>10.433.834</b>
Pazarlama giderleri		(1.483.545)	(537.060)	(1.224.603)	(359.326)
Genel yönetim giderleri	11	(21.970.404)	(6.586.388)	(20.095.709)	(6.911.281)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		627.255	188.507	659.522	288.295
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1.122)	(391)	(14.531)	(409)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>15.902.428</b>	<b>5.149.708</b>	<b>14.970.716</b>	<b>3.451.113</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		5.698.977	1.551.540	3.075.178	1.343.670
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(212.680)	(69.604)	(176.848)	(52.866)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>21.388.725</b>	<b>6.631.644</b>	<b>17.869.046</b>	<b>4.741.917</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri</b>					
Dönem Vergi Gideri	12	(4.285.180)	(1.402.979)	(3.549.187)	(1.182.852)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(224.789)	104.468	(71.289)	256.937
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>16.878.756</b>	<b>5.333.133</b>	<b>14.248.570</b>	<b>3.816.002</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>16.878.756</b>	<b>5.333.133</b>	<b>14.248.570</b>	<b>3.816.002</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(18.121)</b>	<b>4.909</b>	-	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(22.651)	6.136	-	-
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		4.530	(1.227)	-	-
<i>Dönem vergi gideri/geliri</i>		-	-	-	-
<i>Ertelenmiş vergi gideri/geliri</i>		4.530	(1.227)	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>16.860.635</b>	<b>5.338.042</b>	<b>14.248.570</b>	<b>3.816.002</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**1 OCAK 2014 - 30 EYLÜL 2014 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	
<b>1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>21.646.169</b>	<b>16.300.467</b>	<b>14.176.764</b>	<b>83.907.639</b>
Transferler	9	--	--	1.772.760	12.404.004	(14.176.764)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	--	14.248.570	14.248.570
Ödenen Temettü	9	--	--	--	(14.331.197)	--	(14.331.197)
<b>30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>23.418.929</b>	<b>14.373.274</b>	<b>14.248.570</b>	<b>83.825.012</b>

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
<b>1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>23.418.929</b>	<b>14.318.318</b>	<b>17.789.925</b>	<b>87.311.411</b>
Transferler	9	-	-	2.625.229	15.164.696	(17.789.925)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(18.121)	16.878.756	16.860.635
Temettüler	9	-	-	(10.000.000)	(14.389.574)	-	(24.389.574)
<b>30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>7.000.000</b>	<b>24.784.239</b>	<b>16.044.158</b>	<b>15.075.319</b>	<b>16.878.756</b>	<b>79.782.472</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**1 OCAK 2014 – 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
<i>Dipnot</i>		
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>		
Dönem karı	<b>16.878.756</b>	<b>14.248.570</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	595.108	376.472
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(1.237.187)	(22.038)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	4.514.499	3.620.476
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(5.434.568)	(2.984.892)
Ödenen Temettüleri	9 (24.389.574)	(14.331.197)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	13.399	50.750
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(744.924)	(5.648.185)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6.067	(2.892)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(1.247.172)	1.990.171
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	205.234	(588.470)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		
Vergi ödemeleri / iadeleri	(4.307.040)	(3.555.893)
Diğer nakit girişleri / çıkışları	1.552.430	(1.231.503)
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı</b>	<b>(13.594.972)</b>	<b>(8.078.631)</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (42.854)	(2.838.078)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri /(çıkışları)	13.880.985	2.894.296
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		
Alınan faiz	5.434.568	2.984.892
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış</b>	<b>5.677.727</b>	<b>(5.037.521)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>37.950.774</b>	<b>36.260.195</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>4 43.628.501</b>	<b>31.222.674</b>

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım”), Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Demir Yatırım”) unvanı ile 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur. Demir Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan 7 Ocak 1997 tarihinde aşağıdaki belgeleri almıştır:

- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

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

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no’lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin Demir Yatırım’ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım’a intikal etmesini, birleşme neticesinde Demir Yatırım’ın tasfiyesiz olarak insifah edilmesini, HSBC Yatırım’ın ise Demir Yatırım’ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan şirket ünvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi nedeniyle SPK’ya müracaat edilerek yukarıda belirtilen yetki belgelerinin iptal edilmesi talep edilmiş ve iptal işlemi sonucunda SPK, 18 Ocak 2002 tarihinde Demir Yatırım’ın mevcut yetki belgelerini HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. unvanı ile yeniden düzenlemiştir. HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“HSBC Portföy”) %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK’dan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi”ni almıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>Pay oranı %</b>	<b>Pay tutarı</b>	<b>Hisse adedi</b>
HSBC Bank A.Ş. (“HSBC Bank”)	99,87	6.990.646	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>	<b>700.000.000</b>

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

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 Kat:10 34394 Şişli/İstanbul.

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 60 (31 Aralık 2013: 60)’tır.



**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**(a) Uygulanan Muhasebe Standartları**

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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.

Şirket'in 30 Eylül 2014'te sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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.

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 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

*Finansal tabloların onaylanması*

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 10.11.2014 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayınlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

**(b) Karşılaştırmalı bilgiler**

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2013 ve 30 Eylül 2013 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**(c) 30 Eylül 2014 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

*TFRS 9 Finansal Araçlar*

TFRS 9 (2010) finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)'a yapılan değişiklikler ise, finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulması gerekmektedir. Yapılan tüm değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

**(d) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket muhasebe politikalarında cari dönemde önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

**(e) Kur Değişiminin Etkileri**

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Amerikan Doları	2,2789	2,1343
Avro	2,8914	2,9365

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Bankalar		
- Vadeli mevduat	43.579.223	37.913.812
- Vadesiz mevduat	7.591.871	8.725.198
<b>Toplam</b>	<b>51.171.094</b>	<b>46.639.010</b>

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 34.066.461 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 17.005.447 TL’si İş Bankası A.Ş. ve 99.144 TL’si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve 42 TL’si ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2013: bulunan mevduatın 37.725.526 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 8.906.827 TL’si İş Bankası A.Ş. ve 6.609 TL’si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve 48 TL’si ING Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
TL	9,44	1 Ekim 2014	26.573.776
TL	9,50	13 Kasım 2014	17.005.447
<b>Toplam</b>			<b>43.579.223</b>

<b>31 Aralık 2013</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade</b>	<b>Tutar</b>
TL	8,18	2 Ocak 2014	29.006.985
TL	9,50	31 Ocak 2014	8.906.827
<b>Toplam</b>			<b>37.913.812</b>

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>30 Eylül 2013</b>
Hazır değerler	51.171.094	39.425.823
Müşteri varlıkları (-)	(7.526.874)	(8.190.027)
Faiz tahakkukları	(15.719)	(13.122)
<b>Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>43.628.501</b>	<b>31.222.674</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**5 - FİNANSAL YATIRIMLAR**

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	29.937.807	44.418.369
<b>Toplam</b>	<b>29.937.807</b>	<b>44.418.369</b>

30 Eylül 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, 5.000.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 27.500.000 TL nominal değerli kısmı 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 olarak verilmiştir.)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 50.000.000 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 2013: 50.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili).

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranları %8,16 ve %9,38 arasındadır (31 Aralık 2013: %7,70 ve %9,67 arasındadır).

**6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

<b><u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u></b>	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	3.432.585	1.401.061
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	1.175.951	613.830
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	21.027	29.437
<b>Toplam</b>	<b>4.629.563</b>	<b>2.044.328</b>

<b><u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u></b>	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Kredili müşterilerden alacaklar	1.729.333	4.126.693
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	2.516.666	1.383.600
Müşterilerden alacaklar	503.949	634.560
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	320.155	754.446
Komisyon geliri tahakkuku	165.718	188.421
Borsa İstanbul A.Ş. den alacaklar	159.711	159.711
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(60.287)	(60.287)
Diğer alacaklar	8.285	-
<b>Toplam</b>	<b>5.403.817</b>	<b>7.247.431</b>

<b><u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u></b>	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 13)	465.407	564.426
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 13)	1.496.161	2.334.617
<b>Toplam</b>	<b>1.961.568</b>	<b>2.899.043</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

<u>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Müşterilere borçlar	6.030.713	6.338.993
Diğer ticari borçlar	150.134	151.551
<b>Toplam</b>	<b>6.180.847</b>	<b>6.490.544</b>

**7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	8.092	4.789
<b>Toplam</b>	<b>8.092</b>	<b>4.789</b>

<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Vergi dairesinden alacaklar	2.400	2.400
Satıcılara verilen avanslar	-	6.067
<b>Toplam</b>	<b>2.400</b>	<b>8.467</b>

<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Dava alacakları	-	94.513
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
<b>Toplam</b>	<b>150</b>	<b>94.663</b>

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>30 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ödenecek muhtelif giderler	456.447	686.855
Ödenecek personel vergileri	383.500	337.656
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	183.103	169.398
Ödenecek müşteri vergileri	79.053	106.125
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	99.063	179.128
<b>Toplam</b>	<b>1.201.166</b>	<b>1.479.162</b>

**8 - MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

**Maddi Duran Varlıklar**

<u>30 Eylül 2014</u>	<u>Özel maliyetler</u>	<u>Makine, tesis ve cihazlar</u>	<u>Döşeme ve demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	3.807	-	1.010	4.817
İlaveler	-	1.908	-	1.908
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.317	191	177	1.685
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.490</b>	<b>1.717</b>	<b>833</b>	<b>5.040</b>
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	6.292	128.982	64.596	199.870
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.490</b>	<b>1.717</b>	<b>833</b>	<b>5.040</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**8 - MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**

<b>31 Aralık 2013</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Makine, tesis ve cihazlar</b>	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	5.563	-	187	5.750
İlaveler	-	-	1.043	1.043
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.756	-	220	1.976
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.807</b>	<b>-</b>	<b>1.010</b>	<b>4.817</b>
Maliyet	8.782	128.791	65.429	203.002
Birikmiş amortisman (-)	4.975	128.791	64.419	198.185
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.807</b>	<b>-</b>	<b>1.010</b>	<b>4.817</b>

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Yazılımlar</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	2.364.110
İlaveler	42.854
İtfa payları (-)	593.423
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.813.541</b>

<b>30 Eylül 2014</b>	
Maliyet	4.565.839
Birikmiş itfa payları (-)	2.752.298
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.813.541</b>

<b>31 Aralık 2013</b>	<b>Yazılımlar</b>
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	-
İlaveler	2.865.414
İtfa payları (-)	501.304
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.364.110</b>

<b>31 Aralık 2013</b>	
Maliyet	4.522.985
Birikmiş itfa payları (-)	2.158.875
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.364.110</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**9 - ÖZKAYNAKLAR**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

<b>Hissedarlar</b>	<b>30 Eylül 2014</b>		<b>31 Aralık 2013</b>	
	<b>Pay (%)</b>	<b>TL</b>	<b>Pay (%)</b>	<b>TL</b>
HSBC Bank A.Ş.	99.87	6.990.646	99.87	6.990.646
Diğer	0.13	9.354	0.13	9.354
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>	<b>100</b>	<b>7.000.000</b>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
<b>Toplam sermaye</b>		<b>31.784.239</b>		<b>31.784.239</b>

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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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:**

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
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	9.369.167	8.612.166
<b>Toplam geçmiş yıl karları</b>	<b>15.075.319</b>	<b>14.318.318</b>

Şirket, 25 Mart 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 24.389.574 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2013: 28 Mart 2013 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 14.331.197 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

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

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**9 – ÖZKAYNAKLAR** (*devamı*)

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.



**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**10 – HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ**

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>
<b>Satışlar</b>	-	-	<b>15.946.150</b>	-
Devlet tahvili satışları	-	-	15.946.150	-
<b>Hizmetler</b>	<b>43.023.694</b>	<b>13.426.093</b>	<b>41.462.704</b>	<b>12.120.194</b>
Aracılık komisyon gelirleri	18.612.081	5.897.941	22.142.421	6.893.655
Fon yönetimi komisyonları	12.006.183	4.221.292	7.713.913	2.535.744
Danışmanlık gelirleri	6.489.016	1.442.047	6.002.342	1.038.483
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	3.638.978	1.138.990	2.514.112	659.995
Fon aracılık komisyonları	767.796	244.526	1.605.042	472.779
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	460.065	128.020	453.853	168.350
Portföy yönetim komisyonları	128.920	44.017	205.961	68.162
Diğer komisyon gelirleri	920.655	309.260	825.060	283.026
<b>Hizmet Gelirlerinden İndirimler</b>	<b>(4.293.450)</b>	<b>(1.341.053)</b>	<b>(5.816.667)</b>	<b>(1.686.360)</b>
Acentelere ödenen komisyonlar	(4.293.450)	(1.341.053)	(5.816.667)	(1.686.360)
<b>Toplam hasılat</b>	<b>38.730.244</b>	<b>12.085.040</b>	<b>51.592.187</b>	<b>10.433.834</b>
	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili satışlarının maliyeti	-	-	(15.946.150)	-
<b>Toplam</b>	-	-	<b>(15.946.150)</b>	-

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**11 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

Şirket’in, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	11.477.444	3.592.077	12.234.706	3.978.449
Vergi resim ve harçlar	2.063.646	617.382	1.666.786	511.814
Bilgi teknolojileri giderleri	2.272.895	753.453	1.743.414	724.683
Haberleşme giderleri	1.566.373	497.928	1.029.960	387.616
Denetçi avukat müşavir giderleri	408.675	60.352	730.021	248.004
Kira giderleri	496.642	172.303	490.092	162.169
Ulaşım giderleri	494.473	153.534	453.150	160.571
Seyahat giderleri	281.014	14.781	329.674	91.816
Amortisman giderleri ve itfa payları	595.108	198.971	376.472	236.978
Bakım onarım giderleri	555.237	172.181	94.060	33.750
Aidat giderleri	128.370	41.123	166.250	132.603
Temsil ve ağırlama giderleri	25.932	6.610	38.341	13.459
Büro muhtelif giderleri	13.439	4.613	25.114	7.791
Diğer	1.591.156	301.080	717.669	221.578
<b>Toplam</b>	<b>21.970.404</b>	<b>6.586.388</b>	<b>20.095.709</b>	<b>6.911.281</b>

**12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20 (2013: %20)’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

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

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	4.967.906	4.761.471
Önceki dönem mahsup	-	(353.025)
Peşin ödenen vergiler	(3.702.089)	(4.156.521)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>1.265.817</b>	<b>251.925</b>

Şirket’in, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>
Cari dönem vergi gideri	4.285.180	1.402.979	3.549.187	1.182.852
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	224.789	(104.468)	71.289	(256.937)
<b>Vergi gideri</b>	<b>4.509.969</b>	<b>1.298.511</b>	<b>3.620.476</b>	<b>925.915</b>

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

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>30 Eylül 2013</b>
Vergi öncesi kar	21.388.725	17.869.046
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(4.277.745)	(3.573.809)
Vergiden muaf gelirler	(232.224)	(46.667)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(4.509.969)</b>	<b>(3.620.476)</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

**Ertelenen vergi**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	2.811.262	562.252	4.019.617	803.923
Kıdem tazminatı karşılığı	708.580	141.716	623.453	124.691
Kullanılmamış izin karşılığı	258.074	51.615	183.676	36.735
Dava gider karşılığı	-	-	93.844	18.769
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	287.058	(57.412)	283.141	(56.628)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>698.171</b>		<b>927.490</b>

**13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	34.066.461	37.725.526
	<b>34.066.461</b>	<b>37.725.526</b>

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Ticari alacaklar</b>		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	3.086.966	1.234.739
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	213.097	-
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.175.951	613.830
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	132.522	166.322
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	21.027	29.437
	<b>4.629.563</b>	<b>2.044.328</b>

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Diğer alacaklar</b>		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	8.092	4.789
	<b>8.092</b>	<b>4.789</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Peşin ödenen giderler</b>		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	169.397	323.397
	<b>169.397</b>	<b>323.397</b>

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Diğer yükümlülükler</b>		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	44.162	80.133
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	84.822	110.059
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	39.195	63.544
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	-	102.699
	<b>168.179</b>	<b>356.435</b>

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	465.407	564.426
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	1.496.161	2.334.617
	<b>1.961.568</b>	<b>2.899.043</b>

b) 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:</b>		
HSBC Bank Plc'den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	15.614.946	12.920.306
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	9.891.474	6.306.199
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	3.100.927	2.809.359
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	213.097	1.617.416
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	1.126.897	2.044.787
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	2.569.619	1.865.011
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	2.075.152	907.536
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	468.367	427.610
HSBC Bank Plc'den sağlanan BİST iptal kom.	-	14.203
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	93.206	405.836
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	67.734	28.746
	<b>35.221.419</b>	<b>29.347.009</b>

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2013</b>
<b>İlişkili taraflara ödenen giderler:</b>		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	4.054.247	5.484.471
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri gid.(Dipnot 11)	2.272.895	1.743.414
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (Dipnot 11)	496.642	490.092
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	95.459	69.440
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	87.299	136.823
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	127.893	98.454
HSBC Group Yönetici Giderleri	124.986	121.028
HSBC France danışmanlık gideri	49.803	74.650
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	56.445	125.933
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.189	1.823
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	158.647	158.646
	<b>7.525.505</b>	<b>8.504.774</b>

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 10.044.335 TL (30 Eylül 2013: 10.479.141 TL)'dir.

**14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

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

**i. Kredi riski açıklamaları**

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

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

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

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**ii. Likidite riski açıklamaları**

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

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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.

<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>	<b>Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>9.773.239</b>	<b>9.773.239</b>	<b>9.773.239</b>	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	9.773.239	9.773.239	9.773.239	-	-	-
Ticari borçlar	8.142.415	8.142.415	8.142.415	-	-	-
Diğer borçlar	1.201.166	1.201.166	1.201.166	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	429.658	429.658	429.658	-	-	-

<b>31 Aralık 2013</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>	<b>Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>11.648.186</b>	<b>11.648.186</b>	<b>11.648.186</b>	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	11.648.186	11.648.186	11.648.186	-	-	-
Ticari borçlar	9.389.587	9.389.587	9.389.587	-	-	-
Diğer borçlar	1.479.162	1.479.162	1.479.162	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	779.437	779.437	779.437	-	-	-

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

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**iii. Piyasa riski açıklamaları**

**a. Döviz Pozisyonu Riski**

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Amerikan Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	3.432.585	1.506.247	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--
<b>9. Toplam Varlıklar</b>	<b>3.432.585</b>	<b>1.506.247</b>	--
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	--	--	--
<b>18. Toplam Yükümlülükler</b>	--	--	--
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	--	--	--
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>	<b>3.432.585</b>	<b>1.506.247</b>	--
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	--	--	--
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**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Amerikan Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	1.401.061	656.450	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--
<b>9. Toplam Varlıklar</b>	<b>1.401.061</b>	<b>656.450</b>	--
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	--	--	--
<b>18. Toplam Yükümlülükler</b>	--	--	--
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu</b> <b>(19a-19b)</b>	--	--	--
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
<b>20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu</b>	<b>1.401.061</b>	<b>656.450</b>	--
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu</b> <b>(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	--	--	--
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 %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Döviz kurundaki % değişim	Vergi Öncesi Kar/(Zarar) ve Özkaynaklar Üzerindeki Etki	
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları (\$)	%10 artış	343.259	140.106
Amerikan Doları (\$)	%10 azalış	(343.259)	(140.106)

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

**iv. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü**

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumlar için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi için 2.139.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2013: 2.120.000 TL) olarak belirlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Şirket, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

**15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.