

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

30 Haziran 2014 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Ara
Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

15 Ağustos 2014

Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 23 sayfa ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

**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



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Hsbc Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2014 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu, özet konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, Hsbc Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul,
15 Ağustos 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Murat Alsan, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	5-23
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 HAZİRAN 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

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

		İncelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		91.250.954	100.834.799
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	49.166.027	46.639.010
Finansal Yatırımlar	5	30.282.476	44.418.369
Ticari Alacaklar	6	10.833.795	9.291.759
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,13	4.118.899	2.044.328
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	6.714.896	7.247.431
Diğer Alacaklar	7	337.409	13.256
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	8.700	4.789
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	328.709	8.467
Peşin Ödenmiş Giderler		624.005	467.946
Diğer dönen varlıklar		7.242	4.459
DURAN VARLIKLAR		2.684.644	3.391.826
Diğer alacaklar	7	94.663	94.663
Maddi Duran Varlıklar	8	5.627	4.817
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.991.572	2.364.110
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.991.572	2.364.110
Peşin Ödenmiş Giderler		306	746
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	592.476	927.490
TOPLAM VARLIKLAR		93.935.598	104.226.625
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		18.782.079	16.291.761
Ticari borçlar	6	12.615.257	9.389.587
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6	4.860.604	2.899.043
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	7.754.653	6.490.544
Diğer Borçlar	7	1.656.670	1.479.162
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.656.670	1.479.162
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	1.528.029	251.925
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		350.514	779.437
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.631.609	4.391.650
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.537.096	4.203.293
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		94.513	188.357
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		709.090	623.453
Uzun Vadeli Karşılıklar		709.090	623.453
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		709.090	623.453
ÖZKAYNAKLAR		74.444.429	87.311.411
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	15.070.409	14.318.318
Net dönem karı/zararı		11.545.623	17.789.925
TOPLAM KAYNAKLAR		93.935.598	104.226.625

İlişteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2014 - 30 HAZİRAN 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 geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2014	İncelemeden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	26.645.204	12.898.878	41.158.353	11.678.617
Satışların maliyeti	10	-	-	(15.946.150)	-
BRÜT KAR		26.645.204	12.898.878	25.212.203	11.678.617
Pazarlama giderleri		(946.485)	(486.595)	(865.277)	(480.408)
Genel yönetim giderleri	11	(15.384.016)	(8.339.359)	(13.184.428)	(6.133.645)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		438.748	145.857	371.227	151.161
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(731)	(554)	(14.122)	(6.296)
ESAS FAALİYET KARI		10.752.720	4.218.227	11.519.603	5.209.429
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		4.147.437	2.131.585	1.731.508	594.005
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(143.076)	(30.360)	(123.982)	(92.387)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ KARI		14.757.081	6.319.452	13.127.129	5.711.047
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi Gideri	12	(2.882.201)	(1.012.853)	(2.366.335)	(767.233)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(329.257)	183.746	(328.226)	99.313
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
DÖNEM KARI		11.545.623	5.490.345	10.432.568	5.043.127
DÖNEM KARI		11.545.623	5.490.345	10.432.568	5.043.127
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(23.031)	(38.518)	-	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(28.787)	(48.145)	-	-
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		5.756	9.627	-	-
Dönem vergi gideri/geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri/geliri		5.756	9.627	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.522.592	5.451.827	10.432.568	5.043.127

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2014 - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	21.646.169	16.300.467	14.176.764	83.907.639
Transferler	9	--	--	1.772.760	12.404.004	(14.176.764)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	--	10.432.568	10.432.568
Ödenen Temettü	9	--	--	--	(14.331.197)	--	(14.331.197)
30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.373.274	10.432.568	80.009.010

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
					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	9	-	-	2.625.229	15.164.696	(17.789.925)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(23.031)	11.545.623	11.522.592
Temettüler	9	-	-	(10.000.000)	(14.389.574)	-	(24.389.574)
30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	16.044.158	15.070.409	11.545.623	74.444.429

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	İncelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	İncelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013
<i>Dipnot</i>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		
Dönem karı	11.545.623	10.432.568
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	396.137	139.494
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(1.674.404)	(1.306.711)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	3.217.215	2.694.561
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(3.950.064)	(1.678.406)
Ödenen Temettüler	9 (24.389.574)	(14.331.197)
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(12.265)	54.610
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(1.545.947)	(2.918.590)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(320.242)	(1.489)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	3.225.670	663.538
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	686.518	606.551
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi ödemeleri / iadeleri	(2.641.848)	(2.248.730)
Diğer nakit girişleri / çıkışları	(2.438.304)	(248.518)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı	(17.901.485)	(8.142.319)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (22.596)	(2.838.078)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri / (çıkışları)	13.410.302	(3.371.742)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Alınan faiz	3.950.064	1.678.406
	3.950.064	1.678.406
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış	(563.715)	(12.673.733)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	37.950.774	36.260.195
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4 37.387.059	23.586.462

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2014 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 Kat:10 34394 Şişli/İstanbul.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2014'te sona eren altı 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 Haziran 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 15 Ağustos 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2013 ve 30 Haziran 2013 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları	2.1234	2.1343
Avro	2.8919	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 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadeli mevduat	37.683.503	37.913.812
- Vadesiz mevduat	11.482.524	8.725.198
Toplam	49.166.027	46.639.010

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 38.588.169 TL'si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 10.518.537 TL'si İş Bankası A.Ş. ve 59.275 TL'si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve 46 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	7,85	1 Temmuz 2014	27.164.966
TL	10,25	14 Temmuz 2014	10.518.537
Toplam			37.683.503

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

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

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Hazır değerler	49.166.027	30.435.817
Müşteri varlıkları (-)	(11.711.460)	(6.837.240)
Faiz tahakkukları	(67.508)	(12.115)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	37.387.059	23.586.462

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	30.282.476	44.418.369
Toplam	30.282.476	44.418.369

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 9.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 6.000.000 TL nominal değerli kısmı 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 Haziran 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranları %8,10 ve %9,90 arasındadır (31 Aralık 2013: %7,70 ve %9,67 arasındadır).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	2.958.682	1.401.061
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	1.083.315	613.830
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	76.902	29.437
Toplam	4.118.899	2.044.328

<u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşterilerden alacaklar	3.260.407	4.126.693
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	2.482.840	1.383.600
Müşterilerden alacaklar	357.519	634.560
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	311.075	754.446
Komisyon geliri tahakkuku	143.344	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)
Toplam	6.714.896	7.247.431

<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 13)	589.125	564.426
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 13)	4.271.479	2.334.617
Toplam	4.860.604	2.899.043

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Müşterilere borçlar	7.568.052	6.338.993
Diğer ticari borçlar	186.601	151.551
Toplam	7.754.653	6.490.544

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	8.700	4.789
Toplam	8.700	4.789

<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Vergi dairesinden alacaklar	328.709	2.400
Satıcılara verilen avanslar	-	6.067
Toplam	328.709	8.467

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

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ödenecek muhtelif giderler	891.855	686.855
Ödenecek personel vergileri	370.202	337.656
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	197.653	169.398
Ödenecek müşteri vergileri	119.792	106.125
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	77.168	179.128
Toplam	1.656.670	1.479.162

8 - MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar

<u>30 Haziran 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 (-)	878	95	125	1.098
Net defter değeri	2.929	1.813	885	5.627
Maliyet	8.782	130.699	65.429	204.910
Birikmiş amortisman (-)	5.853	128.886	64.544	199.283
Net defter değeri	2.929	1.813	885	5.627

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

31 Aralık 2013	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
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
Net defter değeri	3.807	-	1.010	4.817
Maliyet	8.782	128.791	65.429	203.002
Birikmiş amortisman (-)	4.975	128.791	64.419	198.185
Net defter değeri	3.807	-	1.010	4.817

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2014	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	2.364.110
İlaveler	22.596
İtfa payları (-)	395.134
Net defter değeri	1.991.572
30 Haziran 2014	
Maliyet	4.545.581
Birikmiş itfa payları (-)	2.554.009
Net defter değeri	1.991.572

31 Aralık 2013	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2013	-
İlaveler	2.865.414
İtfa payları (-)	501.304
Net defter değeri	2.364.110
31 Aralık 2013	
Maliyet	4.522.985
Birikmiş itfa payları (-)	2.158.875
Net defter değeri	2.364.110

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

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

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Haziran 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelmiş olan enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş ve 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
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	9.364.257	8.612.166
Toplam geçmiş yıl karları	15.070.409	14.318.318

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 HAZİRAN 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 dağıtımına 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 HAZİRAN 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 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Satışlar	-	-	15.946.150	-
Devlet tahvili satışları	-	-	15.946.150	-
Hizmetler	29.597.601	14.492.578	29.342.510	13.868.266
Aracılık komisyon gelirleri	12.714.140	6.464.963	15.248.766	7.882.355
Fon yönetimi komisyonları	7.784.891	3.864.108	5.178.169	2.700.094
Danışmanlık gelirleri	5.046.969	2.331.623	4.963.859	1.139.596
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	2.499.988	1.120.068	1.854.117	1.099.326
Fon aracılık komisyonları	523.270	242.221	1.132.263	510.717
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	332.045	117.672	285.503	155.596
Portföy yönetim komisyonları	84.903	42.039	137.799	97.606
Kurumsal finansman gelirleri	-	-	-	-
Diğer komisyon gelirleri	611.395	309.884	542.034	282.976
Hizmet Gelirlerinden İndirimler	(2.952.397)	(1.593.700)	(4.130.307)	(2.189.649)
Acentelere ödenen komisyonlar	(2.952.397)	(1.593.700)	(4.130.307)	(2.189.649)
Toplam hasılat	26.645.204	12.898.878	41.158.353	11.678.617
	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili satışlarının maliyeti	-	-	(15.946.150)	-
Toplam	-	-	(15.946.150)	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	7.885.367	4.121.901	8.256.257	3.467.219
Vergi resim ve harçlar	1.446.264	788.107	1.154.972	614.493
Bilgi teknolojileri giderleri	1.519.442	718.885	1.018.731	527.023
Haberleşme giderleri	1.068.445	727.982	642.344	367.323
Denetçi avukat müşavir giderleri	348.323	132.100	482.017	270.678
Kira giderleri	324.339	162.170	327.923	157.294
Ulaşım giderleri	340.939	172.141	292.579	145.572
Seyahat giderleri	266.233	91.970	237.858	111.598
Amortisman giderleri ve itfa payları	396.137	198.373	139.494	138.948
Bakım onarım giderleri	383.056	190.093	60.310	30.561
Aidat giderleri	87.247	52.589	33.647	21.847
Temsil ve ağırlama giderleri	19.323	13.995	24.882	15.332
Büro muhtelif giderleri	8.826	4.120	17.323	8.976
Diğer	1.290.075	964.933	496.091	256.781
Toplam	15.384.016	8.339.359	13.184.428	6.133.645

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 (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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi 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 düzeltilmesi 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:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	3.564.927	4.761.471
Önceki dönem mahsup	-	(353.025)
Peşin ödenen vergiler	(2.036.898)	(4.156.521)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.528.029	251.925

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Cari dönem vergi gideri	2.882.201	1.012.853	2.366.335	767.233
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	329.257	(183.746)	328.226	(99.313)
Vergi gideri	3.211.458	829.107	2.694.561	667.920

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

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Vergi öncesi kar	14.757.081	13.127.129
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(2.951.416)	(2.625.426)
Vergiden muaf gelirler	(260.042)	(69.135)
Vergi gideri	(3.211.458)	(2.694.561)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	2.169.561	433.912	4.019.617	803.923
Kıdem tazminatı karşılığı	709.090	141.818	623.453	124.691
Kullanılmamış izin karşılığı	367.535	73.507	183.676	36.735
Dava gider karşılığı	-	-	93.844	18.769
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	283.804	(56.761)	283.141	(56.628)
Ertelenmiş vergi varlığı		592.476		927.490

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	38.588.169	37.725.526
	38.588.169	37.725.526
Ticari alacaklar		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	2.643.610	1.234.739
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	173.259	-
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.083.315	613.830
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	141.813	166.322
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	76.902	29.437
	4.118.899	2.044.328
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	8.700	4.789
	8.700	4.789

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	-	323.397
	-	323.397

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer yükümlülükler		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	34.579	80.133
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	33.095	110.059
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	50.539	63.544
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	-	102.699
	118.213	356.435

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	589.125	564.426
HSBC Group Investment'a ticari borçlar	128.072	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	4.143.407	2.334.617
	4.860.604	2.899.043

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc'den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	10.638.896	8.977.429
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	6.399.013	4.307.017
HSBC Bank Plc'den sağlanan ICM Hizmet geliri	2.577.391	2.173.405
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	173.260	1.617.416
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	710.951	1.482.745
HSBC Bank Plc'den sağlanan Global Research geliri	1.929.891	1.129.676
HSBC Bank'dan alınan mevduat faizi	1.467.386	536.403
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	312.245	282.244
HSBC Bank Plc'den sağlanan BİST iptal kom.	-	14.203
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	70.977	296.005
HSBC Bank Plc'den sağlanan kredi faiz geliri	56.549	18.525
	24.336.559	20.835.068

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	2.820.852	3.903.454
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri gid.(Dipnot 11)	1.519.442	1.018.731
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (Dipnot 11)	324.339	327.923
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	35.381	55.834
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	58.276	89.495
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	83.134	62.386
HSBC Group Yönetici Giderleri	79.918	71.208
HSBC France danışmanlık gideri	49.803	47.819
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	37.889	81.524
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	794	1.212
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	105.764	105.764
	5.115.592	5.765.350

c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.975.655 TL (30 Haziran 2013: 8.583.146 TL)'dir.

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

30 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 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.

30 Haziran 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	14.622.441	14.622.441	14.622.441	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	14.622.441	14.622.441	14.622.441	-	-	-
Ticari borçlar	12.615.257	12.615.257	12.615.257	-	-	-
Diğer borçlar	1.656.670	1.656.670	1.656.670	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	350.514	350.514	350.514	-	-	-

31 Aralık 2013	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	11.648.186	11.648.186	11.648.186	-	-	-
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 HAZİRAN 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Amerikan Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Döner Varlıklar	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	2.958.682	1.393.370	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	2.958.682	1.393.370	--
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	2.958.682	1.393.370	--
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
30 HAZİRAN 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	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	1.401.061	656.450	--
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	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	1.401.061	656.450	--
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	--	--	--

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 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları (\$)	%10 artış	295.868	140.106
Amerikan Doları (\$)	%10 azalış	(295.868)	(140.106)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 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 gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumlar için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren 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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.