

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

31 Mart 2014 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

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

İçindekiler

- Özet Konsolide Finansal durum tablosu (Bilanço)
Özet Konsolide Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Özet Konsolide Özkaynaklar değişim tablosu
Özet Konsolide Nakit akış tablosu
Özet Konsolide Finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

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

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot</i>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		82.113.897	100.834.799
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	40.013.087	46.639.010
Finansal Yatırımlar	5	31.639.168	44.418.369
Ticari Alacaklar	6	9.809.802	9.291.759
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,13	3.771.614	2.044.328
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	6.038.188	7.247.431
Diğer Alacaklar	7	8.758	13.256
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	6.181	4.789
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	2.577	8.467
Peşin Ödenmiş Giderler		632.205	467.946
Diğer dönen varlıklar		10.877	4.459
DURAN VARLIKLAR		2.699.344	3.391.826
Diğer alacaklar	7	94.663	94.663
Maddi Duran Varlıklar	8	4.306	4.817
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.189.453	2.364.110
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.189.453	2.364.110
Peşin Ödenmiş Giderler		306	746
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	410.616	927.490
TOPLAM VARLIKLAR		84.813.241	104.226.625
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.546.705	16.291.761
Ticari borçlar	6	9.277.627	9.389.587
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6	1.973.949	2.899.043
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	7.303.678	6.490.544
Diğer Borçlar	7	2.198.946	1.479.162
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.198.946	1.479.162
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	1.711.059	251.925
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		554.708	779.437
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.804.365	4.391.650
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.696.008	4.203.293
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		108.357	188.357
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		626.960	623.453
Uzun Vadeli Karşılıklar		626.960	623.453
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		626.960	623.453
ÖZKAYNAKLAR		68.639.576	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	14.755.901	14.318.318
Net dönem karı/zararı		6.055.278	17.789.925
TOPLAM KAYNAKLAR		84.813.241	104.226.625

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2014 - 31 MART 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 – 31 Mart 2014	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	10	13.746.326
Satışların maliyeti	10	-
		(15.946.150)
BRÜT KAR	13.746.326	13.533.586
Pazarlama giderleri		(459.890)
Genel yönetim giderleri	11	(7.044.657)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		292.891
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(177)
		(7.826)
ESAS FAALİYET KARI	6.534.493	6.310.174
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.015.852
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(112.716)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	8.437.629	7.416.082
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		
Dönem Vergi Gideri	12	(1.869.348)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(513.003)
		(1.599.102)
		(427.539)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	6.055.278	5.389.441
DÖNEM KARI	6.055.278	5.389.441
DİĞER KAPSAMLI GELİR	15.487	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		19.358
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(3.871)
<i>Ertelenmiş vergi geliri</i>		(3.871)
		-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6.070.765	5.389.441

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2014 - 31 MART 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	
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		-	-	-	-	5.389.441	5.389.441
Temettüler	9	-	-	-	(14.331.197)	-	(14.331.197)
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.373.274	5.389.441	74.965.883

	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net Dönem karı	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	23.418.929	14.318.318	17.789.925	87.311.411
Transferler	9	-	-	2.625.229	14.811.670	(17.789.925)	(353.026)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	15.487	6.055.278	6.070.765
Temettüler	9	-	-	(10.000.000)	(14.389.574)	-	(24.389.574)
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		7.000.000	24.784.239	16.044.158	14.755.901	6.055.278	68.639.576

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK 2014 – 31 MART 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 - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
<i>Dipnot</i>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		
Dönem karı	6.055.278	5.389.441
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	197.764	546
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(2.583.778)	(2.137.786)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	2.386.222	2.026.641
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(1.931.177)	(1.110.737)
Ödenen Temettüleri	9 (24.389.574)	-
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	23.158	(1.307)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(519.435)	(5.152.659)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	5.890	-
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(111.960)	(229.198)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	1.063.038	481.162
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi ödemeleri / iadeleri	(1.946.991)	(597.215)
Diğer nakit girişleri / çıkışları	715.252	1.298.018
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit çıkışı	(21.036.313)	(33.094)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (22.596)	-
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması / alınması sonucu elde edinilen nakit girişleri /(çıkışları)	12.338.394	(5.764.851)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Alınan faiz	1.931.177	1.110.737
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış	(6.789.338)	(4.687.208)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	37.950.774	36.260.195
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4 31.161.436	31.572.987

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- 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.

31 Mart 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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 60 (31 Aralık 2013: 60)’tır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2014 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayınlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

(b) Karşılaştırmalı bilgiler

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

(c) 2013 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflandırmalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal tablosunda çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2013 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelirler" içerisinde sınıflanan 1.137.503 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde, "Finansal giderler" içerisinde sınıflanan 31.595 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "Yatırım faaliyetlerinden giderler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(d) 31 Mart 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 2017 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.

(e) 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, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan TMS 19 (2011)'da meydana gelen ve kayda alınan yükümlülüklerin tam değerini yansıtabilmek için daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıpları diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektiren değişiklikleri uygulamaya başlamıştır. TMS 19'da meydana gelen değişikliğin uygulanmaya başlanması haricinde, Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

(f) 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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları	2.1898	2.1343
Avro	3.0072	2.9365

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadeli mevduat	31.141.563	37.913.812
- Vadesiz mevduat	8.871.524	8.725.198
Toplam	40.013.087	46.639.010

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan mevduatın 29.680.059 TL'si ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş., 10.273.492 TL'si İş Bankası A.Ş. ve 59.488 TL'si İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve 48 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).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	11,28	1 Nisan 2014	20.868.071
TL	12,00	7 Nisan 2014	10.273.492
Toplam			31.141.563

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 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Hazır değerler	40.013.087	37.420.016
Müşteri varlıkları (-)	(8.751.494)	(5.830.725)
Faiz tahakkukları	(100.157)	(16.304)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	31.161.436	31.572.987

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	31.639.168	44.418.369
Toplam	31.639.168	44.418.369

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 11.000.000 TL nominal değerli kısmı BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 6.500.000 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.)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 25.000.000 Amerikan doları nakit 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).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %9,60 ve %11,02 arasındadır (31 Aralık 2013: %7,70 ve %9,67 arasındadır).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	2.681.047	1.401.061
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	1.077.627	613.830
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 13)	12.940	29.437
Toplam	3.771.614	2.044.328
<u>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşterilerden alacaklar	2.233.674	4.126.693
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	2.440.278	1.383.600
Müşterilerden alacaklar	623.195	634.560
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	331.255	754.446
Komisyon geliri tahakkuku	250.075	188.421
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Borsa İstanbul A.Ş. den alacaklar	159.711	159.711
Diğer ticari alacaklar	-	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(60.287)	(60.287)
Toplam	6.038.188	7.247.431
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 13)	400.917	564.426
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 13)	1.573.032	2.334.617
Toplam	1.973.949	2.899.043

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	7.178.462	6.338.993
Diğer ticari borçlar	125.216	151.551
Toplam	7.303.678	6.490.544

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	6.181	4.789
Toplam	6.181	4.789

<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alac.</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vergi dairesinden alacaklar	-	2.400
Satıcılara verilen avanslar	2.577	6.067
Toplam	2.577	8.467

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

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek muhtelif giderler	411.391	686.855
Ödenecek personel vergileri	1.456.226	337.656
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	178.710	169.398
Ödenecek müşteri vergileri	80.471	106.125
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	72.148	179.128
Toplam	2.198.946	1.479.162

8 - MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar

<u>31 Mart 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	-	-	-	-
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	438	-	73	511
Net defter değeri	3.369	-	937	4.306
Maliyet	8.782	128.791	65.429	203.002
Birikmiş amortisman (-)	5.413	128.791	64.492	198.696
Net defter değeri	3.369	-	937	4.306

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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	5750
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

31 Mart 2014	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2014	2.364.110
İlaveler	22.596
İtfa payları (-)	197.253
Net defter değeri	2.189.453

31 Mart 2014	
Maliyet	4.545.581
Birikmiş itfa payları (-)	2.356.128
Net defter değeri	2.189.453

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
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	31 Mart 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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 7.000.000 TL’dir. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr. nominal değerde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	31 Mart 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	9.049.749	8.612.166
Toplam geçmiş yıl karları	14.755.901	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
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

10 – HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Satışlar	-	15.946.150
Devlet tahvili satışları	-	15.946.150
Hizmetler	15.105.023	15.474.244
Aracılık komisyon gelirleri	6.249.177	6.840.411
Fon yönetimi komisyonları	3.920.783	2.478.075
Danışmanlık gelirleri	2.715.346	4.350.263
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	1.379.920	754.791
Fon aracılık komisyonları	281.049	621.546
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	214.373	129.907
Portföy yönetim komisyonları	42.864	40.193
Kurumsal finansman gelirleri	--	-
Diğer komisyon gelirleri	301.511	259.058
Hizmet Gelirlerinden İndirimler	(1.358.697)	(1.940.658)
Acentelere ödenen komisyonlar	(1.358.697)	(1.940.658)
Toplam hasılat	13.746.326	29.479.736
	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Satışların maliyeti		
Devlet tahvili satışlarının maliyeti	-	(15.946.150)
Toplam	-	(15.946.150)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	3.763.466	4.789.038
Vergi resim ve harçlar	658.157	540.479
Bilgi teknolojileri gid. (Dipnot 13)	800.558	491.708
Haberleşme giderleri	340.463	275.021
Denetçi avukat müşavir giderleri	216.224	211.339
Kira giderleri (Dipnot 13)	162.169	170.629
Ulaşım giderleri	168.798	147.007
Seyahat giderleri	174.263	126.260
Amortisman giderleri ve itfa payları	197.764	546
Bakım onarım giderleri	192.963	29.749
Aidat giderleri	34.658	11.800
Temsil ve ağırlama giderleri	5.328	9.550
Büro muhtelif giderleri	4.706	8.347
Diğer	325.140	239.310
Toplam	7.044.657	7.050.783

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
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	6.987.235	4.761.471
Önceki dönem mahsup	(356.416)	(353.025)
Peşin ödenen vergiler	(4.919.760)	(4.156.521)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.711.059	251.925

Şirket’in, 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Cari dönem vergi gideri	1.869.348	1.599.102
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	513.003	427.539
Vergi gideri	2.382.351	2.026.641

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

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Vergi öncesi kar	8.437.629	7.416.082
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.687.526)	(1.483.216)
Vergiden muaf gelirler	(694.825)	(543.425)
Vergi gideri	(2.382.351)	(2.026.641)

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi

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

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Personel prim karşılığı	1.410.431	282.086	4.019.617	803.923
Kıdem tazminatı karşılığı	626.960	125.392	623.453	124.691
Kullanılmamış izin karşılığı	285.577	57.115	183.676	36.735
Dava gider karşılığı	13.844	2.769	93.844	18.769
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	283.729	(56.746)	283.141	(56.628)
Ertelenmiş vergi varlığı		410.616		927.490

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	29.680.059	37.725.526
	29.680.059	37.725.526
Ticari alacaklar		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	2.581.241	1.234.739
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.077.627	613.830
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	99.806	166.322
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	12.940	29.437
HSBC Bank Plc. diğer kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 6)	-	-
	3.771.614	2.044.328
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	6.181	4.789
	6.181	4.789

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.’ye peşin ödenen kira giderleri	162.169	323.397
	162.169	323.397
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer yükümlülükler		
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	76.866	80.133
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	89.083	110.059
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	71.481	63.544
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	30.528	102.699
	267.958	356.435
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	400.917	564.426
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	1.573.032	2.334.617
	1.973.949	2.899.043
b) 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir		
	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc’den sağlanan vob ve hisse senedi komisyon geliri	5.491.731	4.370.352
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	3.232.187	2.141.968
HSBC Bank Plc’den sağlanan ICM Hizmet geliri	1.834.242	1.683.947
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	-	1.615.080
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	305.418	649.813
HSBC Bank Plc’den sağlanan Global Research geliri	747.000	526.000
HSBC Bank’dan alınan mevduat faizi	887.205	341.068
HSBC Banktan alınan araştırma hizmet gelirleri	156.122	136.879
HSBC Bank Plc’den sağlanan BİST iptal kom.	-	8.509
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	45.086	124.267
HSBC Bank Plc’den sağlanan kredi faiz geliri	39.877	7.550
	12.738.868	11.605.433

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	1.294.207	1.836.741
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri gid.(Dipnot 11)	800.558	491.708
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (Dipnot 11)	162.169	170.629
HSBC Bank'a ödenen VOB komisyonları	9.519	25.016
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	29.678	42.336
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	51.014	55.226
HSBC Group Yönetici Giderleri	38.069	30.898
HSBC France danışmanlık gideri	30.528	23.546
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	25.293	36.565
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	398	606
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	52.882	52.882
	2.494.315	2.766.153

- c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.500.053 TL (31 Mart 2013: 6.602.699 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.

31 Mart 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
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 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.

31 Mart 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	12.031.281	12.031.281	12.031.281	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	12.031.281	12.031.281	12.031.281	-	-	-
Ticari borçlar	9.277.627	9.277.627	9.277.627	-	-	-
Diğer borçlar	2.198.946	2.198.946	2.198.946	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	554.708	554.708	554.708	-	-	-

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
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz Pozisyonu Riski

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

	31 Mart 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	2.681.048	1.224.335	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar	--	--	--
9. Toplam Varlıklar	2.681.048	1.224.335	--
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	2.681.048	1.224.335	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

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

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

	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	--	--	--
19.b. 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 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	
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Amerikan Doları (\$)	%10 artış	268.105	140.106
Amerikan Doları (\$)	%10 azalış	(268.105)	(140.106)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 31 Mart 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, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in bağlı ortaklığı HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. 20 Ocak 2014 tarihli 5 nolu karara istinaden kayıtlı sermaye sistemine geçmek için gerekli hazırlıklara başlamış, ödenmiş sermayesinin 2.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilerek sermaye artırımına ilişkin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 457. maddesine istinaden hazırlanan Yönetim Kurulu beyanı kabul edilmiştir. 14/04/2014 tarihi itibarı ile bağlı ortaklık HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısı tek ortak Hsbc Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olacak şekilde değiştirilmiştir.