

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE TAMAMLAYICI NOTLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO	1
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-38
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	13-16
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16-17
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	19
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	21-22
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	23-25
DİPNOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	26-27
DİPNOT 16 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	27
DİPNOT 17 FİNANSAL GELİRLER	28
DİPNOT 18 FİNANSAL GİDERLER	28
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-30
DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	30
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-32
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-35
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	36-37
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	37
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	37-38

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2010	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		81.267.591	88.771.910
Nakit ve nakit benzerleri	4	18.544.144	19.769.222
Finansal yatırımlar	5	53.021.548	59.915.713
Ticari alacaklar	6	8.879.104	8.617.445
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		3.712.471	4.465.373
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		5.166.633	4.152.072
Diğer alacaklar	7	197.976	97.921
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		12.365	3.233
- Diğer taraflardan diğer alacaklar		185.611	94.688
Diğer dönen varlıklar	12	624.819	371.609
Duran varlıklar		527.076	364.953
Maddi duran varlıklar (net)	8	9.351	19.577
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	9	73.967	118.282
Ertelenmiş vergi varlığı	19	443.758	227.094
Toplam varlıklar		81.794.667	89.136.863
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		10.200.465	9.462.851
Ticari borçlar	6	5.788.311	5.181.963
- İlişkili taraflara ticari borçlar		1.088.012	1.456.274
- Diğer taraflara ticari borçlar		4.700.299	3.725.689
Diğer borçlar	7	515.967	558.894
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	1.326.140	1.820.401
Borç karşılıkları	10	110.164	137.550
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	2.085.386	1.367.864
Diğer yükümlülükler	12	374.497	396.179
Uzun vadeli yükümlülükler		361.358	295.959
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	361.358	271.048
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	19	-	24.911
Özkaynaklar		71.232.844	79.378.053
Ödenmiş sermaye	13	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	17.516.339	15.212.780
Geçmiş yıllar karları		8.995.451	7.445.929
Net dönem karı		12.936.815	24.935.105
Toplam kaynaklar		81.794.667	89.136.863
Koşullu varlık ve yükümlülükler	10		

30 Eylül 2010 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Kasım 2010 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010	(İncelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2009	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satış gelirleri	14	26.892.754	8.601.052	31.811.620	10.617.541
Satışlar		263.691	-	6.020.961	62.016
Hizmet gelirleri		36.514.436	10.987.448	34.957.545	13.952.234
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		(9.885.373)	(2.386.396)	(9.166.886)	(3.396.709)
Satışların maliyeti (-)	14	(263.691)	-	(6.020.961)	(62.016)
Brüt kar		26.629.063	8.601.052	25.790.659	10.555.525
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(1.297.308)	(398.888)	(802.726)	(340.977)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(13.851.093)	(4.035.203)	(11.421.596)	(4.185.765)
Diğer faaliyet gelirleri	16	670.529	354.117	535.373	284.482
Diğer faaliyet giderleri (-)	16	-	-	(825)	-
Faaliyet karı		12.151.191	4.521.078	14.100.885	6.313.255
Finansal gelirler	17	6.895.745	1.540.882	10.044.586	2.341.371
Finansal giderler (-)	18	(2.851.165)	(84.516)	(2.375.136)	(31.784)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		16.195.771	5.977.444	21.770.335	8.622.742
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.238.956)	(1.163.012)	(4.445.642)	(1.777.048)
- Dönem vergi gideri/(geliri)	19	(3.480.531)	(1.134.994)	(4.423.284)	(1.895.900)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	241.575	180.982	(22.358)	118.852
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		12.956.815	4.814.433	17.324.693	6.845.694
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		12.956.815	4.814.433	17.324.693	6.845.694

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Toplam öz kaynak
1 Ocak 2009		7.000.000	24.784.239	12.529.543	7.445.929	20.155.076	71.914.787
Geçmiş yıl karlarından transferler	13	-	-	2.683.237	17.471.839	(20.155.076)	-
Temettü dağıtımı		-	-	-	(17.471.839)	-	(17.471.839)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	17.324.693	17.324.693
30 Eylül 2009		7.000.000	24.784.239	15.212.780	7.445.929	17.234.693	71.767.641
1 Ocak 2010		7.000.000	24.784.239	15.212.780	7.445.929	24.935.105	79.378.053
Geçmiş yıl karlarından transferler	13	-	-	2.303.559	22.631.543	(24.935.105)	-
Temettü dağıtımı		-	-	-	(21.082.024)	-	(21.082.024)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	12.936.815	12.936.815
30 Eylül 2010		7.000.000	24.784.239	17.516.339	8.995.451	12.936.815	71.232.844

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2010	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Cari dönem net karı		12.936.815	17.324.692
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	8,9	43.423	162.045
Personel prim karşılığı	11	724.022	177.406
Kıdem tazminatı karşılığı, net	11	90.310	(22.136)
İzin yükümlülüğü karşılığındaki değişim	11	(6.500)	(30.000)
Borç karşılıklarındaki değişim	10	(27.386)	34.874
Cari dönem vergi gideri	19	3.500.531	4.423.284
Ertelenmiş vergi gideri	19	(241.575)	22.358
Faiz geliri		(6.033.559)	(5.801.751)
Faiz gideri		2.880.176	2.329.494
Kambiyo karı		-	107.136
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyetlerden sağlanan net nakit:		13.866.258	18.372.590
Ticari alacaklardaki değişim		1.014.561	(4.751.277)
Diğer alacaklardaki değişim		90.923	(103.575)
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki değişim		(1.121.164)	(1.317.181)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		253.210	(176.861)
Ticari borçlardaki değişim		606.348	1.077.106
Diğer borçlardaki değişim		(42.927)	(218.009)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki değişim		(368.262)	537.302
Kıdem tazminatı ödemeleri		(46.832)	(21.845)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(21.683)	1.004.014
Vergi ödemeleri		(5.058.653)	(3.672.685)
Faaliyetlerden kullanılan net nakit		9.171.778	10.729.579
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:			
Menkul kıymet satışları		31.424.007	(4.552.424)
Menkul kıymet alımları		(22.365.480)	(146.769)
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		9.058.527	(4.699.193)
Finansal faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) nakit:			
Temettü ödemesi		(21.082.024)	(17.471.833)
Alınan faizler		692.561	1.210.584
Ödenen faizler		(29.013)	-
Finansal faaliyetlerde sağlanan/(kullanılan) net nakit		(20.418.476)	(16.261.249)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(2.188.170)	(10.230.863)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	16.057.540	24.972.508
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	13.869.370	14.741.645

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("HSBC Yatırım"), Demir Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("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 Anonim Şirketi olan Şirket'in, HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım'ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım'a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım'ın tasfiyesiz olarak 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 Anonim Şirketi olan Şirket unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi 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 Anonim Şirketi unvanı ile yeniden düzenlemiştir. HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("HSBC Portföy") %99,99 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK'dan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi"ni almıştır.

HSBC Yatırım ve bağlı ortaklığı olan HSBC Portföy birlikte, "Şirket" olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı %	Pay tutarı	Hisse adedi
HSBC Bank A.Ş. ("HSBC Bank")	99,87	6.990.646	6.990.645.760
Diğer ortaklar	0,13	9.354	9.354.240
	100,00	7.000.000	7.000.000.000

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 59 (31 Aralık 2009: 56) 'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK’nın Seri: XI, No:29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluğun sağlanması için gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2010 hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2009 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarda “Borç karşılıkları” altında gösterilen 1.202.864 TL tutarındaki personel prim karşılığı kısa vadeli “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” altında sınıflandırılmıştır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Yeni ya da Düzenlenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartların ve Yorumların Uygulanması

Şirket UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 2010 yılında yürürlüğe giren standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”;
- UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri”;
- UMS 38 (Değişiklik), “Maddi Olmayan Varlıklar”;
- UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”;
- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”;
- UFRS 2 (Değişiklik), “Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri”;
- UFRS Yorum 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”;
- UFRS Yorum 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri”;

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 9 “Finansal Araçlar”;
- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları”;
- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu”;
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi”;

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolidasyona ilişkin esaslar

HSBC Yatırım, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla HSBC Portföy'ün %99,99'una (31 Aralık 2009: %99,99) sahiptir. HSBC Yatırım'ın HSBC Portföy'ün faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün olmasından dolayı HSBC Portföy'ün finansal tabloları ekteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

HSBC Portföy'ün finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve HSBC Yatırım'ın defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan HSBC Portföy'ün kayıtlı değerleri ile HSBC Portföy'ün defterlerinde yansıtılan ödenmiş sermaye karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, HSBC Portföy ve HSBC Yatırım arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve kazanılmamış her türlü gelirden arındırılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğini uygulamaya başlamış, karşılaştırmalı finansal bilgileri de bu kapsamda yeniden sunmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 tebliğinin uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde, temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk hesabına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve finansal yatırımları makul değerlerine getirmek için yapılan değer artışlarını içermektedir.

Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu finansal hizmetler dolayısıyla ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu komisyonlardan oluşmaktadır.

Komisyon gelirleri, ilgili hizmetler verildiği zaman tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirmektedir.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8).

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresi (kısa olanı)

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur (Dipnot 9).

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(d) Finansal araçlar

(i) *Alım-satım amaçlı menkul kıymetler*

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal Gelirler” veya “Finansal Giderler” hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(ii) Yatırım amaçlı menkul kıymetler

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek menkul kıymetler satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür menkul kıymetlerin sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul değerlerdir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Yatırım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(iii) Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kasa ve bankalardan alacaklar hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(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 parasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Hisse başına kazanç

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmiş dönem etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

(g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 24).

(h) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 21).

(i) Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi, yükümlülük metodu ile finansal raporlamaya uygun hazırlanmış olan varlık ve borçların defter değeri ile bu varlık ve borçların vergi matrahı arasındaki zamanlama farkları üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacak ve borçları, Şirket’in geçmişteki durumu bunların gerçekleştiğini gösterdiği ve gelecekte de böyle devam etmesi beklendiği için kayıtlara alınmıştır (Dipnot 19).

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü iskonto edilmiş değerini yansıtmaktadır (Dipnot 11).

(j) Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetleri dikkate almıştır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(k) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibarıyla süre gelen bir yasal veya yaptırıma tabi yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 10).

(l) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 19).

(m) Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümü, Şirket'in hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacı ile Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır. Bu kapsamda Şirket sadece Türkiye'de ve sadece sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum ve portföy yönetimi başlıkları altında raporlanmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2010	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Sürdürülen Faaliyetler Toplamı
VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	13.365.870	5.178.274	-	18.544.144
Finansal yatırımlar	46.101.778	6.919.770	-	53.021.548
Ticari ve diğer alacaklar	5.840.463	3.598.977	(2.360)	9.077.080
Diğer dönen varlıklar	356.986	267.883	-	624.819
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net)	6.952	76.726	-	83.318
Ertelenmiş vergi varlığı	300.760	142.998	-	443.758
İştirakler	1.172.170	-	(1.172.170)	-
Toplam varlıklar	66.784.620	16.184.578	(1.174.530)	81.794.667
KAYNAKLAR				
Ticari ve diğer borçlar	6.129.667	179.971	(2.360)	6.304.278
Dönem karı vergi yükümlülüğü	761.067	565.069	-	1.326.140
Borç karşılıkları	321.495	163.166	-	484.661
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	917.077	1.168.309	-	2.085.386
Diğer yükümlülükler	315.715	45.643	-	361.358
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-
Toplam kaynaklar	8.455.024	2.119.159	(2.360)	10.561.823
Net varlıklar	58.339.596	14.065.419	(1.172.170)	71.232.844
31 Aralık 2009				
VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	11.366.110	8.403.112	-	19.769.222
Finansal yatırımlar	53.242.923	6.672.790	-	59.915.713
Ticari ve diğer alacaklar	4.662.686	4.055.040	(2.360)	8.715.366
Diğer dönen varlıklar	183.385	188.224	-	371.609
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net)	15.543	122.316	-	137.859
Ertelenmiş vergi varlığı	227.094	-	-	227.094
İştirakler	1.172.170	-	(1.172.170)	-
Toplam varlıklar	70.869.911	19.441.482	(1.174.530)	89.136.863
KAYNAKLAR				
Ticari ve diğer borçlar	5.564.594	178.623	(2.360)	5.740.857
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.003.648	816.753	-	1.820.401
Borç karşılıkları	128.513	9.037	-	137.550
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.112.619	526.293	-	1.638.912
Diğer yükümlülükler	222.358	173.821	-	396.179
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	24.911	-	24.911
Toplam kaynaklar	8.031.732	1.729.438	(2.360)	9.758.810
Net varlıklar	62.838.179	17.712.044	(1.172.170)	79.378.053

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2010	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Sürdürülen Faaliyetler Toplamı
Satış gelirleri	13.339.312	13.553.442	-	26.892.784
Satışlar	263.691	-	-	263.691
Hizmet gelirleri	22.960.994	13.553.442	-	36.514.436
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(9.885.373)	-	-	(9.885.373)
Satışların maliyeti (-)	(263.691)	-	-	(263.691)
Brüt kar	13.075.621	13.553.442	-	26.629.063
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.296.443)	(865)	-	(1.297.308)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.005.253)	(6.485.840)	-	(13.851.093)
Diğer faaliyet gelirleri	605.936	64.593	-	670.529
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
Faaliyet karı	5.379.861	6.771.330	-	12.151.191
Finansal gelirler	5.708.934	1.186.181	-	7.282.364
Finansal giderler (-)	(2.386.934)	(464.230)	-	(2.851.164)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	8.701.860	7.493.911	-	16.195.771
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri				
- Dönem vergi gideri/(geliri)	(1.809.578)	(1.670.953)	-	(3.480.531)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	73.666	167.909	-	241.575
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	6.495.948	5.990.867	-	12.956.815
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	6.495.948	5.990.867	-	12.956.815

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2009	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Sürdürülen Faaliyetler Toplamı
Satış gelirleri	19.336.382	12.491.664	(16.425)	31.811.620
Satışlar	6.020.961	-	-	6.020.961
Hizmet gelirleri	22.482.306	12.491.664	(16.425)	34.957.545
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(9.166.886)	-	-	(9.166.886)
Satışların maliyeti (-)	(6.020.961)	-	-	(6.020.961)
Brüt kar	13.315.421	12.491.664	(16.425)	25.790.659
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(802.377)	(349)	-	(802.726)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.260.837)	(4.174.034)	13.275	(11.421.596)
Diğer faaliyet gelirleri	521.287	14.086	-	535.373
Diğer faaliyet giderleri (-)	(825)	-	-	(825)
Faaliyet karı	5.722.669	8.331.366	(3.150)	14.100.885
Finansal gelirler	8.742.242	1.302.344	-	10.044.586
Finansal giderler (-)	(2.226.883)	(151.403)	3.150	(2.375.136)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	12.288.028	9.482.307	-	21.770.335
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri				
- Dönem vergi gideri/(geliri)	(2.615.439)	(1.807.844)	-	(4.423.284)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(80.208)	(102.566)	-	(22.358)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	9.752.797	7.571.897	-	17.324.693
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	9.752.797	7.571.897	-	17.324.693

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Bankalar mevduatı (*)	18.544.144	19.768.454
İMKB Takas ve Saklama Bankası ("Takasbank")	0	768
	18.544.144	19.769.222

(*) Banka mevduatların 4.671.727 TL (31 Aralık 2009: 3.708.812 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduat HSBC Bank'ta olup faiz oranı %6 ve vade tarihi 1 Ekim 2010'dur (31 Aralık 2009: HSBC Bank, faiz oranı %5,30 ve vade tarihi 4 Ocak 2010).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Hazır değerler	18.544.144	19.769.222
Müşteri varlıkları	(4.671.727)	(3.708.812)
Faiz tahakkukları	(3.048)	(2.870)
	13.869.370	16.057.540

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.269.050	45.856.950
Yatırım fonları	14.752.498	14.058.763
	53.021.548	59.915.713

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %7,18 ve %7,68 arasındadır (31 Aralık 2009: %7,80 ve %6,85 arasında).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 4.000.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla; 27.200.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak; 520.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na üyelik teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 4.250.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 27.000.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 517.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli işlemler Opsiyon Borsası'na üyelik teminatı olarak verilmiştir.).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 36.000.000 USD nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2009: 50.000.000 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
Grup şirketlerinden danışmanlık ücreti alacakları(Dipnot 21)	2.381.183	2.724.898
Grup şirketlerinden fon yönetimi ücreti alacakları (Dipnot 21)	1.331.288	1.740.475
	3.712.471	4.465.373

Diğer taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	3.588.414	3.264.591
Müşterilerden alacaklar	548.023	379.235
Komisyon geliri tahakkuku	409.119	183.473
Vadeli işlemler borsası işlem teminatları	159.149	145.300
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	145.496	117.255
Şüpheli ticari alacaklar	86.650	86.650
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(86.650)	(86.650)
Diğer	323.433	62.218
	5.166.633	4.152.072

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %4,25 ve %30,00 aralığındadır (31 Aralık 2009: %10,75 ve %36,50 aralığındadır). Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 13.741.921 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2009: 13.310.911 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>		
HSBC Bank'a ödenecek acentalık komisyonları (Dipnot 21)	1.042.190	1.431.127
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 21)	45.822	25.147
	1.088.012	1.456.274

Diğer taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	4.671.727	3.708.812
Diğer ticari borçlar	28.572	16.877
	4.700.299	3.725.689

(*) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 4.671.727 TL (31 Aralık 2009: 3.708.812 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından müşteri adına nakit olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar (Dipnot 21)	12.365	3.233
	12.365	3.233

Diğer taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

Dava alacakları	94.513	94.513
Diğer	91.098	175
	185.611	94.688

Kısa vadeli diğer borçlar:

Ödenecek personel vergileri	227.948	206.816
Ödenecek müşteri vergileri	87.718	158.291
Ödenecek banka sigorta muameleleri vergisi	137.238	143.974
Ödenecek katma değer vergisi	21.870	18.583
Diğer	41.193	31.230
	515.967	558.894

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, demirbaş ve ofis ekipmanlarından oluşmakta olup dönem içerisinde yeni alım ve satış olmamıştır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla amortisman gideri 46.694 TL olup toplam birikmiş amortisman 1.854.626 TL'dir (31 Aralık 2009: sırasıyla 13.714 TL ve 1.775.650 TL).

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programları ve lisans bedelinden oluşmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait herhangi bir satış olmamıştır. Cari dönemdeki itfa payı gideri 52 TL olup toplam birikmiş itfa payı 1.531.759 TL'dir (31 Aralık 2009: sırasıyla 166.587 TL ve 1.531.655 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılıkları (*)	85.945	95.945
Diğer borç karşılıkları	24.219	41.605
	110.164	137.550

(*) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla dava karşılıkları hesabında müşteriler tarafından Şirket’e açılan davalar için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir. Karşılık tutarı, konsolide kapsamlı gelir tablosu içerisinde genel yönetim gideri olarak muhasebeleştirilmiştir.

(b) Teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İcra Müdürlüğü	177.400	210.900
Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi	73.636	73.636
Takasbank	10.000	20.000
T.C. Başbakanlık Özelleştirme Dairesi	6.600	6.600
SPK	3.552	3.552
	271.188	314.688

(c) VOB teminatları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası AŞ (“VOB”)	4.123.323	10.426.329
	4.123.323	10.426.329

(d) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yatırım fonları	37.194.711.518	12.946.784.613
Devlet tahvilleri	2.217.281.998	1.652.322.133
Repo taahhütleri	1.056.085.205	934.901.032
Hisse senetleri	708.235.410	665.817.504
Hazine bonoları	84.214.200	103.100.000
Müşteri borsa para piyasası taahhütlerinden borçlular	183.809.469	7.348.823
VOB Sözleşmeleri	227.394.857	27.707.702
Diğer	926.955	896.218

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Personel prim karşılığı	1.926.886	1.202.864
Kullanılmamış izinler karşılığı	158.500	165.000
	2.085.386	1.367.864

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı	361.358	271.048
	361.358	271.048

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çikartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı (%)	5,92	5,92
Personel devir hızı oranı (%)	%7	%8

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kullanılmamış prim karşılığı ve kullanılmamış izinler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı bakiyesi	165.000	197.000
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık tutarı	(6.500)	(32.000)
	158.500	165.000

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı bakiyesi	271.048	287.110
Faiz maliyeti	16.046	30.851
Hizmet maliyeti	17.417	27.284
Cari dönemde ayrılan/(iptal edilen) karşılık tutarı	103.679	(42.523)
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(46.832)	(31.674)
	361.358	271.048

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar:		
Peşin ödenen sigorta giderleri	118.095	61.845
Peşin ödenen vergiler	59.272	-
Peşin ödenen haberleşme giderleri	11.410	7.980
Peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 21)	389.523	251.900
Diğer	46.519	49.884
	624.819	371.609

Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 21)	136.529	137.355
Takas ve saklama komisyon gideri karşılığı	29.300	48.100
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 21)	56.813	33.271
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 21)	56.520	30.592
Danışmanlık gider karşılıkları	74.321	129.618
İMKB Borsa payları gider karşılığı	21.014	17.243
	374.497	396.179

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL (31 Aralık 2009: 7.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 7.000.000 (31 Aralık 2009: 7.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	TL	Pay %	TL	Pay %
HSBC Bank A.Ş.	6.990.646	99,87	6.990.646	99,87
Diğer	9.354	0,13	9.354	0,13
Toplam ödenmiş sermaye	7.000.000	100	7.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	24.784.239		24.784.239	
	31.784.239		31.784.239	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

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, şirketin 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.

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 17.516.339 TL (31 Aralık 2009: 15.212.780 TL)'dir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş Yıllar Zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilirdi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç 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 İhraç 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.

Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
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 yıl karı	3.289.299	1.739.777
	8.995.451	7.445.929

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Payı Dağıtım

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtım hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımı yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2009 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtım yapılmayacaktır.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtım yapılmayacaktır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satışlar	263.691	-	6.020.961	62.016
Devlet tahvili satışları	263.691	-	6.020.961	62.016
Hizmetler	36.514.436	10.987.448	34.957.545	13.952.234
Aracılık komisyon gelirleri	18.713.224	5.475.129	16.675.981	6.243.220
Fon yönetimi komisyonları	12.307.886	3.748.302	13.036.853	4.752.029
Danışmanlık gelirleri	4.099.273	1.124.582	2.608.228	1.021.781
Vadeli işlem alım/satım aracılık komisyon gelirleri	293.681	37.796	484.768	157.382
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	386.620	128.756	466.325	202.934
Portföy yönetim komisyonları	234.945	87.433	170.065	71.224
Kurumsal finansman gelirleri	458.016	378.428	1.503.164	1.503.164
Diğer komisyon gelirleri	20.791	7.022	12.161	-
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(9.885.373)	(2.386.396)	(9.166.886)	(3.396.709)
Acentelere ödenen komisyonlar	(9.885.373)	(2.386.396)	(9.166.886)	(3.396.709)
Toplam satış geliri	26.892.754	8.601.052	31.811.620	10.617.541
Satışların maliyeti (-)	(263.691)	(210.439)	(6.020.961)	(62.016)
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(263.691)	(210.439)	(6.020.961)	(62.016)
Net esas faaliyet geliri	26.629.063	9.467.616	15.235.134	10.555.524

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Pazarlama giderleri				
Pazarlama giderleri	283.327	-	-	-
Takas ve saklama giderleri	352.832	110.884	310.893	163.277
Acentalara ödenen hisse senedi ve kredi primi komisyonları	316.167	109.997	294.986	102.152
Hisse senedi işlem payları	154.936	46.220	151.255	53.041
VOB işlemleri borsa payı	25.896	2.801	28.559	16.598
Tahvil tescil borsa payı	1.465	300	2.450	1.250
Diğer	162.775	128.686	14.853	4.659
	1.297.308	398.888	802.726	340.977

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	8.953.658	2.435.016	6.196.086	2.267.273
Vergi, resim ve harç giderleri	1.124.100	363.117	1.285.116	427.283
Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 21)	1.125.594	388.131	1.112.898	358.493
Haberleşme giderleri	697.031	214.335	623.615	194.551
Kira giderleri	437.562	139.305	436.005	146.864
Ulaşım giderleri	194.231	63.349	224.978	70.319
Büro muhtelif giderleri	178.090	56.712	234.455	39.480
Denetim, avukatlık, müşavirlik giderleri	180.922	63.682	290.761	93.070
Bakım onarım giderleri	107.751	41.073	79.574	30.527
Aidat giderleri	61.585	20.529	95.261	31.753
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	46.746	14.412	162.045	32.529
Diğer	743.823	235.542	680.802	493.623
	13.851.093	4.035.203	11.421.596	4.185.765

Personel giderleri

Maaş ve ücretler	4.133.296	1.425.573	4.142.964	1.361.421
Personel ikramiye giderleri	3.702.670	665.938	1.111.576	488.863
SSK işveren payı	341.875	116.546	318.805	107.188
Özel emeklilik prim giderleri	165.434	57.096	160.422	53.967
Ulaşım giderleri	122.304	43.623	98.196	35.551
Kıdem tazminatı giderleri	137.142	45.327	4.159	78.395
Diğer personel giderleri	350.935	81.911	359.964	141.888
	8.953.658	2.435.016	6.196.086	2.267.273

16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Diğer faaliyet gelirleri				
Takasbank sermaye arttırım komisyonları	218.869	79.105	242.034	82.083
Sigorta Gelirleri	25.508	7.847	45.381	23.435
Yabancı müşterilerden tahsil edilen hizmet gelirleri	83.353	18.300	196.451	50.063
Diğer	342.799	248.865	51.507	128.901
	670.529	354.117	535.373	284.482

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Devlet tahvili ve yatırım fonu reeskont geliri	2.298.517	763.754	1.669.881	608.660
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	3.735.042	490.000	7.046.405	1.499.964
Mevduat faiz geliri	692.561	252.919	1.210.584	229.356
Kambiyo karı, net	67.661	600	107.16	38
Diğer finansal gelirler	101.963	33.608	10.580	3.253
	6.895.745	1.540.882	10.044.586	2.341.271

18 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Devlet tahvili, senet ve bonoları faiz giderleri	2.797.327	75.850	2.329.494	17.875
Komisyon giderleri	17.463	5.800	15.473	4.533
Diğer	36.375	2.866	30.169	9.376
	2.851.165	84.516	2.375.136	31.784

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Tahakkuk eden gelir vergisi	3.480.531	6.278.878
Peşin ödenen vergiler	(2.132.368)	(4.458.477)
Geçmiş yıllarda eksik ayrılan kurumlar vergisi	(42.023)	-
Vergi yükümlülüğü, net	1.306.140	1.820.401

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Cari yıl vergi gideri	3.480.531	4.421.329
Önceki dönem vergi gideri	-	1.954
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(241.575)	22.359
	3.238.956	4.445.642

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

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vergi öncesi kar	16.195.771	21.770.335
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.239.154)	(4.354.067)
Vergiden muaf gelirler	198	(91.575)
Cari dönem vergi gideri	(3.238.956)	(4.445.642)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2010 yılı için %20 (2009 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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 kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Cari yıl vergi gideri	3.480.531	4.421.330
Önceki dönem vergi gideri	-	1.954
Ertelenmiş vergi geliri	(241.575)	22.358
	3.238.956	4.445.642

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertilenmiş vergiler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertilenmiş vergi varlıkları	443.758	227.094
Ertilenmiş vergi yükümlülükleri	-	(24.911)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (31 Aralık 2009: %20)'dir.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
	Ertilenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	Ertilenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri
Personel prim karşılığı	385.377	240.573
Kıdem tazminatı karşılığı	72.272	54.210
Kullanılmayan izin karşılığı	31.700	33.000
Şüpheli alacak karşılığı	5.273	5.273
Yeniden değerlendirme fonu karşılığı	47.189	-
Ertilenmiş vergi varlıkları	541.811	333.056
Gelir tahakkukları	95.336	125.894
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	2.717	4.979
Ertilenmiş vergi yükümlülüğü	98.053	130.873
Netleştirme	-	105.962
Ertilenmiş vergi varlığı	443.758	227.094
Ertilenmiş vergi yükümlülüğü	-	24.911

20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazançla ilişkin Uluslararası Raporlama Standardı - UMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar:		
HSBC Bank	18.543.394	19.768.454
	18.543.394	19.768.454

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

HSBC Yatırım Fonları'ndan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.662.471	1.740.475
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.678.000	1.600.000
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	297.000	1.106.924
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	75.000	17.974
	3.712.471	4.465.373

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

Personelden alacaklar (Dipnot 7)	12.365	3.233
	12.365	3.233

İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:

HSBC Bank'a peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 12)	389.523	251.900
	389.523	251.900

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

HSBC Bank acentalarına ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	1.042.190	1.431.127
HSBC PLC'ye ticari borçlar (Dipnot 6)	45.822	-
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	-	25.147
	1.088.012	1.456.274

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer yükümlülükler:

Acenta komisyon gider karşılığı (Dipnot 12)	136.529	137.355
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 12)	56.520	30.592
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 12)	56.813	33.271
	249.862	201.218

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan sağlanan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
HSBC Grubu Yatırım Fonlarının yönetim komisyon gelirleri	12.311.258	12.248.690
HSBC Bank Plc. Global Research danışmanlık gelirleri	2.174.560	1.400.000
HSBC Investment Bank Plc.'den danışmanlık geliri	1.691.107	1.150.000
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	692.561	1.210.584
HSBC Deutschland GmbH'den alınan danışmanlık gelirleri	233.606	52.098

c) 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	9.885.373	9.166.886
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.161.323	1.112.898
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	381.741	373.262
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	88.712	119.023
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	172.810	65.594
HSBC Bank'a ödenen VOB komisyonları	54.645	110.368
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	56.520	104.162
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	2.757	609

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.439.258 TL (30 Eylül 2009: 800.871 TL)'dir.

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimine geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Eylül 2010	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	3.712.471	5.166.633	12.365	185.611	18.544.144	53.021.548
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.712.471	5.166.633	12.365	185.611	18.544.144	53.021.548
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	86.650	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(86.650)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank'daki 18.544.144 TL mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2009	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	4.465.373	4.152.072	3.233	94.688	19.769.222	59.915.716
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.465.373	4.152.072	3.233	94.688	19.769.222	59.915.713
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	86.650	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(86.650)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank'daki 19.768.454 TL mevduat bulunmaktadır.

Şüpheli alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
180 günü geçmiş	86.650	86.650
	86.650	86.650

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları içinde T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden ve hazine bonolarından oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından “Ba2” ile derecelendirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2010					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 -3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	5.788.311	5.788.311	-	-	-	5.788.311
Diğer borçlar	515.967	515.967	-	-	-	515.967
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	374.497	374.497	-	-	-	374.497
Toplam yükümlülükler	6.678.775	6.678.775	-	-	-	6.678.775

	31 Aralık 2009					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 -3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	5.181.963	5.181.963	-	-	-	5.181.963
Diğer borçlar	558.894	558.894	-	-	-	558.894
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	396.179	396.179	-	-	-	396.179
Toplam yükümlülükler	6.137.036	6.137.036	-	-	-	6.137.036

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	2.174.560	1.498.457	1.600.000	1.062.629
Toplam varlıklar	2.174.560	1.498.457	1.600.000	1.062.629
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	2.174.560	1.498.457	1.600.000	1.062.629

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	217.456	160.000
Toplam	217.456	160.000

Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
- Bankalardaki vadeli mevduat (*)	13.871.667	16.059.642
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	53.021.548	59.915.713
- Kredili müşterilerden alacaklar	3.588.414	3.264.591

(*) Şirket'in kendi mevduat hesaplarında değerlendirdiği 4.671.727 TL (31 Aralık 2009: 3.708.812 TL) tutarındaki müşteriye ait nakit varlıklar dahil edilmemiştir.

Şirket'in değişken faizli finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi sunulmamıştır.

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	18.544.144	18.544.144	19.769.222	19.769.222
Finansal yatırımlar	53.021.548	53.021.548	59.915.713	59.915.713

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.269.050	-	-
Yatırım fonları	14.752.498	-	-
	53.021.548	-	-

31 Aralık 2009

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	45.856.950	-	-
Yatırım fonları	14.058.763	-	-
	59.915.713	-	-

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30/09/2010 tarihinde Piraye Antika'nın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine 05/08/2010 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 01/10/2010 tarihi itibarıyla Martin David Spurling atanmıştır.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dönem için 803.000TL (1 Ocak - 31 Aralık 2009: 799.000TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.015.000TL (31 Aralık 2009: 2.006.000TL)'dir.

- a) Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- b) Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50’si,

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40’ı,
- d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10’u,

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

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

Şirket, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....