

HSBC Portföy Yönetimi

Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolar ve Özet Dipnotlar

HSBC Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

İçindekiler

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

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR.....	5-19
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5-7
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	7
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	7-8
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	8
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	8
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	9
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	9
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR.....	10-11
DİPNOT 10 HASILAT.....	12
DİPNOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	12
DİPNOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	13-14
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15-16
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	17-19
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	19

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot</i>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		15.402.608	15.909.311
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	5.543.613	6.511.092
Finansal Yatırımlar	5	8.473.233	6.515.456
Ticari Alacaklar	6	1.157.307	2.745.154
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	835.809	2.188.569
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	321.498	556.585
Diğer Alacaklar	7	9.698	3.600
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	4.406	1.200
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.292	2.400
Peşin Ödenmiş Giderler		218.757	134.009
DURAN VARLIKLAR		581.010	181.359
Diğer alacaklar	7	150	150
Maddi Duran Varlıklar		-	86
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		445.262	--
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		445.262	--
Peşin Ödenmiş Giderler		538	1.048
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	135.060	180.075
TOPLAM VARLIKLAR		15.938.618	16.090.670
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.444.461	1.658.200
Ticari borçlar	6	138.438	12.980
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		138.438	12.980
Diğer Borçlar	7	193.699	285.861
-İlişkili taraflardan diğer borçlar	13	13.455	50.066
-İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		180.244	235.795
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12	200.286	235.638
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		227.506	313.757
Kısa Vadeli Karşılıklar		684.532	809.964
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		684.532	809.964
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		50.948	90.496
Uzun Vadeli Karşılıklar		50.948	90.496
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		50.948	90.496
ÖZKAYNAKLAR		14.488.209	14.341.974
Ödenmiş Sermaye	9	1.000.000	1.000.000
Sermaye düzeltme farkları	9	172.179	172.179
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		6.636.158	6.261.518
Geçmiş yıllar karları/zararları	9	2.737.232	2.547.464
Net dönem karı/zararı		3.942.640	4.360.813
TOPLAM KAYNAKLAR		15.938.618	16.090.670

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK 2013 - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2013	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	11.376.116	3.097.786	8.650.401	2.837.274
BRÜT KAR		11.376.116	3.097.786	8.650.401	2.837.274
Pazarlama giderleri		(1.326)	(502)	(1.592)	(572)
Genel yönetim giderleri	11	(6.616.922)	(1.879.276)	(5.700.468)	(1.807.601)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(94.339)	(32.071)	(90.594)	(30.198)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		98.523	2.133	55.316	169
ESAS FAALİYET KARI		4.762.052	1.188.070	2.913.063	999.072
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		600.774	259.205	1.131.542	327.402
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(427.406)	(136.901)	(416.283)	(123.406)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		4.935.420	1.310.374	3.628.322	1.203.068
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi Gideri	12	(947.765)	(315.834)	(781.751)	(294.017)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(45.015)	56.465	45.607	48.395
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		3.942.640	1.051.005	2.892.178	957.446
DÖNEM KARI		3.942.640	1.051.005	2.892.178	957.446
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.942.640	1.051.005	2.892.178	957.446

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2013 - 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET 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 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		1.000.000	172.179	5.492.771	2.547.464	7.737.467	16.949.881
Transferler	9	--	--	768.747	6.968.720	(7.737.467)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	2.892.178	2.892.178
Ödenen Temettü	9	--	--	--	(6.968.720)	--	(6.968.720)
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler		1.000.000	172.179	6.261.518	2.547.464	2.892.178	12.873.339

	<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		1.000.000	172.179	6.261.518	2.547.464	4.360.813	14.341.974
Transferler	9	--	--	374.640	3.986.173	(4.360.813)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	3.942.640	3.942.640
Ödenen Temettü	9	--	--	--	(3.796.405)	--	(3.796.405)
30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler		1.000.000	172.179	6.636.158	2.737.232	3.942.640	14.488.209

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK 2013 – 30 EYLÜL 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	İncelemeden Geçmemiş	İncelemeden Geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	
<i>Dipnot</i>			
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem karı	3.942.640	2.892.178	
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	68.269	25.145	
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	372.422	728.257	
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	992.780	736.144	
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(640.339)	(1.221.966)	
Ödenen Temettü	(3.796.405)	(6.968.720)	
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	183.175	299.097	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	1.122.542	(3.509.865)	
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	1.587.847	1.433.661	
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(6.098)	81.515	
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	125.458	41.273	
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	(92.162)	8.614	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	2.737.587	(1.944.802)	
Vergi ödemeleri	(1.000.125)	(1.177.016)	
Diğer nakit çıkışları	(787.750)	(744.971)	
Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit girişi / (çıkışı)	949.712	(3.866.789)	
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	(2.471.220)	1.415.567	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(513.443)	--	
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edinilen nakit çıkışları/girişleri	(1.957.777)	1.415.567	
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	554.088	1.115.597	
Alınan faiz	554.088	1.115.597	
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	(967.420)	(1.335.625)	
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6.510.060	3.314.835	
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	5.542.640	1.979.210

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) 13 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan 6 Şubat 2004 tarihinde “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” almıştır. Ayrıca Şirket, 14 Temmuz 2005 tarihinde “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır.

Şirket’in ana faaliyet alanı, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK” veya “Kurul”) mevzuatı hükümler çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için “Özel Portföy Yönetimi”(“ÖPY”) ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Şirket hisselerinin %99,99’u HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin mülkiyetindedir (Dipnot 9).

Şirket’in 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloları 30.10.2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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

Büyükdere Cad. D Blok No: 128 Kat: 9 Esentepe-Şişli, İstanbul

Şirket’in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 21 (31 Aralık 2012: 22)’dir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki ara dönem 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK’nın Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(b) Karşılaştırmalı bilgiler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

(c) 2012 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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan 134.009 TL tutarındaki peşin ödenen giderler olarak sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde sınıflanan 1.131.542 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” içerisinde, 30 Eylül 2012 itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal giderler” içerisinde sınıflanan 416.283 TL, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “Yatırım faaliyetlerinden giderler” içerisinde sınıflandırılmıştır.

(d) 30 Eylül 2013 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, 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 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum (değişiklik): Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

Yapılan değişiklik ile “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletmeler TFRS 7'deki değişikliklere istinaden gerekli açıklamaları yaptıysa bu değişikliğin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin erken uygulanmasını planlamamaktadır ve söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(e) Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Amerikan Doları	2.0342	1.7826
Avro	2.7484	2.3517

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de portföy yönetimi hizmetleri sunduğundan, bölümlere göre raporlamayı gerektirecek bir faaliyet alanı veya coğrafi bölge bulunmamaktadır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- Vadeli mevduat	5.542.788	6.510.888
- Vadesiz mevduat	825	204
Toplam	5.543.613	6.511.092

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 5.542.788 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank AŞ, 825 TL’si İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2012: bankalardaki mevduatların 6.510.888 TL’si ilişkili taraf olan HSBC Bank AŞ, 204 TL’si İMKB Takas ve Saklama Bankası AŞ nezdinde bulunmaktadır).

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	6,41	1 Ekim 2013	5.542.788
Toplam			5.542.788
31 Aralık 2012	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	5,80	2 Ocak 2013	6.510.888
Toplam			6.510.888

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2013 ve ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Nakit ve nakit benzerleri	5.543.613	1.980.298
Faiz tahakkukları	(973)	(1.088)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.542.640	1.979.210

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8.473.233	6.515.456
Toplam	8.473.233	6.515.456

Finansal varlıkların 366.748 TL değerindeki devlet tahvili (31 Aralık 2012: 244.468 TL), İMKB Takasbank A.Ş. nezdinde sermaye blokajı olarak tutulmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların nominal değeri 250.000 TL (31 Aralık 2012: 250.000 TL)’dir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %6,69 ve %7,63 arasındadır (31 Aralık 2012: %6,20 ve %6,34 arasındadır).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Dipnot 13)	464.984	512.523
İlişkili taraflardan portföy danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 13)	359.310	1.662.116
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	321.498	556.585
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 13)	11.515	13.930
Toplam	1.157.307	2.745.154

Ticari Borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar	138.438	12.980
Toplam	138.438	12.980

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Personelden alacaklar (Dipnot 13)	4.406	1.200
Vergi dairesinden alacaklar	2.400	2.400
Satıcılara verilen avanslar	2.892	--
Toplam	9.698	3.600

<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Verilen depozito ve teminatlar	150	150
Toplam	150	150

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ödenecek personel vergileri	102.271	132.844
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	39.528	48.676
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	38.445	53.455
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 13)	13.455	50.066
Diğer	--	820
Toplam	193.699	285.861

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 513.443 TL’lik yazılım lisansı alımı gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	999.995	100	999.995
Diğer	-	5	-	5
Toplam ödenmiş sermaye	100	1.000.000	100	1.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		172.179		172.179
Toplam sermaye		1.172.179		1.172.179

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 1.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 1.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen olan enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 172.179 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	1.381.964	1.381.964
Geçmiş yıllar karlar	1.350.909	1.161.141
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Toplam geçmiş yıl karları	2.737.232	2.547.464

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirket, 28 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden 374.640 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 3.796.405 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2012: 13 Şubat 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden 768.747 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer edilmiş ve ortaklara 6.968.720 TL kar payı dağıtımını yapmıştır.).

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

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

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliği’nde atıfta bulunulan TFRS’ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtıma açıktır.

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 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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - HASILAT

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren üç ve dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait hasılat ve aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Hasılat				
Yatırım fonu yönetim komisyonları	7.713.914	2.535.745	6.546.965	2.249.000
Danışmanlık gelirleri	3.662.202	562.041	2.103.436	588.274
Toplam	11.376.116	3.097.786	8.650.401	2.837.274

11 – GENEL YÖNETİM GİDERİ

Şirket’in, 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.124.854	1.036.585	3.617.088	1.065.317
Denetçi avukat müşavir giderleri	649.737	220.147	335.286	160.110
Vergi resim ve harçlar	536.298	169.353	479.756	159.775
Haberleşme giderleri	220.224	78.595	270.589	93.669
Bilgi teknolojileri giderleri	208.838	72.106	302.285	109.795
Kira giderleri	147.161	48.053	187.536	54.533
Ulaşım giderleri	122.554	36.215	97.221	28.858
Seyahat giderleri	38.085	8.513	28.907	5.478
Amortisman giderleri ve itfa payları	68.269	42.800	25.145	1.066
Diğer	500.902	166.909	356.655	129.000
Toplam	6.616.922	1.879.276	5.700.468	1.807.601

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2013 yılı için %20 (2012: %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.

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. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için 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:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	1.067.757	1.029.753
Önceki dönem mahsup	(102.984)	154.568
Peşin ödenen vergiler	(764.487)	(948.683)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	200.286	235.638

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in, 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012
Cari dönem vergi gideri	947.765	315.834	781.751	294.017
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	45.015	(56.465)	(45.607)	(48.395)
Vergi gideri	992.780	259.369	736.144	245.622

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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Vergi öncesi kar	4.935.420	3.628.322
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	987.084	725.664
İlaveler	144.062	242.469
İstisna ve indirimler	(51.280)	(37.245)
Diğer	(87.086)	(194.744)
Vergi gideri	992.780	736.144

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Personel prim karşılığı	632.082	126.416	754.050	150.810
Kıdem tazminatı karşılığı	50.948	10.190	90.496	18.099
Kullanılmamış izin karşılığı	52.450	10.490	55.914	11.183
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	60.180	(12.036)	86	(17)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net		135.060		180.075

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve Nakit Benzerleri		
HSBC Bank A.Ş. (Dipnot 4)	5.542.788	6.510.888
	5.542.788	6.510.888
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar		
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	464.984	512.523
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	359.310	176.751
HSBC Bank'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	8.274	13.930
HSBC Yatırım'dan diğer alacaklar (Dipnot 6)	3.241	--
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	--	1.485.365
	835.809	2.188.569
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	4.406	1.200
	4.406	1.200
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira giderleri	63.129	99.199
	63.129	99.199

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer borçlar		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye hizmet bedeli (Dipnot 7)	13.455	50.066
	13.455	50.066
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	79.774	66.739
HSBC France danışmanlık gider karşılığı	74.650	115.229
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	12.950	7.092
	167.374	189.060

b) 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	4.701.157	3.935.767
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	1.617.416	1.159.866
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık gelirleri	2.044.787	943.868
HSBC Bank’dan alınan mevduat faizi	237.930	193.585
	8.601.290	6.233.086
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye ödenen yatırım fonu değerlendirme hizmet giderleri	374.880	242.655
HSBC Bank’a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	208.762	302.285
HSBC Bank’a ödenen kira giderleri	147.161	187.536
HSBC Group Yönetici Giderleri	121.028	--
HSBC Group Investment Central’dan alınan hizmetler	98.454	87.413
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye ödenen araştırma ve geliştirme giderleri	94.339	90.594
HSBC Bank Hizmet Alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	78.199	--
	1.122.823	910.483

c) Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.765.067 TL (30 Eylül 2012: 1.921.442 TL)’dir.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Şirket'in aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

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

Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından "Ba1" ile derecelendirilmiştir.

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.

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

	30 Eylül 2013				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	
Ticari borçlar	138.438	--	138.438	--	138.438
Diğer borçlar	193.699	--	193.699	--	193.699
Toplam yükümlülükler	332.137	--	332.137	--	332.137

	31 Aralık 2012				Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	
Ticari borçlar	12.980	--	12.980	--	12.980
Diğer borçlar	285.861	--	285.861	--	285.861
Toplam yükümlülükler	298.841	--	298.841	--	298.841

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

iii. Piyasa riski açıklamaları**a. Döviz Pozisyonu Riski**

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TL	ABD	TL	ABD
	Karşılığı	Doları	Karşılığı	Doları
Ticari alacaklar	359.310	176.635	1.676.046	940.226
Toplam varlıklar	359.310	176.635	1.676.046	940.226

HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
ABD Doları net varlık	35.931	167.605
	35.931	167.605

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 portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi için 427.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 397.000 TL) olarak belirlenmiştir.

SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK’ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin 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 bulunulan 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 portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.