

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

10 Ağustos 2017

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 27 sayfa özet finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

**Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynak değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



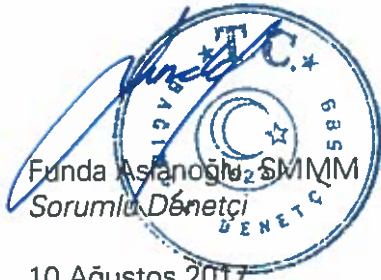
Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 28 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 10 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve sonuç bildirmiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



10 Ağustos 2017
İstanbul, Türkiye

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-27
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-9
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	10
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	11
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	11
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	12
DİPNOT 8 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	12
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	13-15
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	16-18
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	19-20
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20-21
DİPNOT 16 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ.....	22
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	22
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-25
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	26-27
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27
DİPNOT 21 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	27

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	597.979.172	595.788.762
Ticari alacaklar	6	298.385.681	216.432.236
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	131.103	4.971.236
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		298.254.578	211.461.000
Peşin ödenmiş giderler		1.160.158	455.188
Diğer dönen varlıklar		7.386	6.334
Toplam dönen varlıklar		897.532.397	812.682.520
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Diğer alacaklar	7	17.200.756	14.594.982
Maddi duran varlıklar	9	1.160.474	1.396.917
Maddi olmayan duran varlıklar	10	33.724	49.725
Ertelenmiş vergi varlığı	11	2.075.990	2.240.588
Toplam duran varlıklar		21.812.516	19.623.784
TOPLAM VARLIKLAR		919.344.913	832.306.304

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	450.000.000	450.160.938
Ticari borçlar	6	299.741.073	213.026.335
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	15	298.013.919	211.180.489
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.727.154	1.845.846
Diğer Borçlar	7	4.702.144	3.242.327
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	15	4.702.144	3.242.327
Ertelenmiş gelirler		48.331	52.725
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	591.878	1.536.392
Kısa vadeli karşılıklar	13	10.793.948	19.753.480
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		10.793.948	19.753.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.724.486	2.094.638
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		767.601.860	689.866.835
Uzun vadeli yükümlülükler			
Ertelenmiş gelirler		--	31.635
Uzun vadeli karşılıklar	13	997.664	2.817.887
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		997.664	2.817.887
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		997.664	2.849.522
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	6.761.000	6.761.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	88.206	88.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	945.489	945.489
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	3.762	(33.900)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.352.200	1.352.200
Geçmiş yıllar kar/zararları	14	130.476.952	109.542.329
Net dönem karı/zararı		11.117.780	20.934.623
Toplam özkaynaklar		150.745.389	139.589.947
Toplam Kaynaklar		919.344.913	832.306.304

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016
Kar veya zarar kısmı					
Finans sektörü faaliyetleri gelirleri	16	31.397.306	14.034.389	31.647.500	17.397.479
Brüt kar		31.397.306	14.034.389	31.647.500	17.397.479
Genel yönetim giderleri		(25.433.993)	(11.519.975)	(21.295.874)	(10.766.341)
Pazarlama giderleri		(1.603.607)	(877.565)	(1.436.267)	(852.072)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(5.887)	(2.933)	(4.278)	(2.068)
Esas faaliyet karı/zararı		4.353.819	1.633.916	8.911.081	5.776.998
Finansman gideri öncesi faaliyet		4.353.819	1.633.916	8.911.081	5.776.998
Finansman gelirleri		37.980.735	19.288.006	30.533.577	16.914.755
Finansman giderleri		(29.029.798)	(13.990.364)	(24.255.974)	(15.356.266)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı/zararı		13.304.756	6.931.558	15.188.684	7.335.487
Dönem vergi gideri	11	(2.031.792)	(384.246)	(2.567.843)	(703.829)
Ertelenmiş vergi gideri	11	(155.184)	(650.912)	(239.617)	(748.230)
Dönem karı/(zararı)		11.117.780	5.896.400	12.381.224	5.883.428
Diğer kapsamlı gelirler		11.117.780	5.896.400	12.381.224	5.883.428
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		37.662	(45.160)	48.973	48.973
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları		47.078	(56.449)	61.216	61.216
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		(9.416)	11.289	(12.243)	(12.243)
Toplam kapsamlı gelir		11.155.442	5.851.240	12.430.197	5.932.401

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Birikmiş karlar		Toplam
					Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	6.761.000	1.352.200	88.206	--	31.900	80.170.387	29.371.942	117.775.635
Transferler		--	--	--	--	--	29.371.942	(29.371.942)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	48.973	--	12.381.224	12.430.197
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	6.761.000	1.352.200	88.206	--	80.873	109.542.329	12.381.224	130.205.832
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	6.761.000	1.352.200	88.206	945.489	(33.900)	109.542.329	20.934.623	139.589.947
Transferler		--	--	--	--	--	20.934.623	(20.934.623)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	37.662	--	11.117.780	11.155.442
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	6.761.000	1.352.200	88.206	945.489	3.762	130.476.952	11.117.780	150.745.389

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2017</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2016</i>
	Dipnot		
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı			
Donem net karı		11.117.780	12.381.224
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	288.716	490.973
Karsiliklar ile ilgili düzeltmeler	13	5.455.506	4.646.051
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(8.989.179)	(6.509.394)
Vergi gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler	11	2.196.392	2.819.703
İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan nakit akışları:		10.069.215	13.828.557
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(36.029)	(26.362)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(81.953.445)	22.823.510
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(3.311.797)	(1.085.101)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	86.714.738	(6.809.834)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	1.089.665	1.350.716
İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler		12.572.347	30.081.486
Ödenen vergiler		(2.976.306)	(4.534.765)
Başkaları namına tutulan paralardaki azalış	4	242.788	799.834
Ödenen personel primleri		(16.235.261)	(11.547.675)
A. İşletme faaliyetlerinde sağlanan / (kullanılan) net nakit		(6.396.432)	14.798.880
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(36.272)	(47.163)
Finansal borçlanmalardaki değişim	8	(160.938)	--
Alınan faizler		37.485.298	30.104.641
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(28.276.563)	(23.496.875)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		9.011.525	6.560.603
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)		2.615.093	21.359.483
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	593.831.621	111.462.161
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)	4	596.446.714	132.821.644

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Baran Menkul Değerler A.Ş., 6 Aralık 2006’da imzalanan Hisse Devir sözleşmesiyle Credit Suisse International Holdings AG tarafından satın alınmış ve Şirket’in ismi Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik Şirket’in hisse devir sürecinin de tamamlandığı tarih olan 20 Nisan 2007 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket, Akat Mahallesi Orkide Sokak. No:3/19-20-21-22 Maya Plaza Akatlar Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan menkul kıymet alım satım aracılığı yetki belgesi, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi, türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi, portföy yöneticiliği yetki belgesi, yatırım danışmanlığı yetki belgesi ve halka arza aracılık yetki belgesine sahiptir.

Dipnot 15’de açıklandığı üzere Şirket’in hizmet gelirlerinin ve faiz gelirlerinin önemli kısmı ilişkili kuruluşlardan elde edilmiştir.

Şirket’in sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle SPK’ya yapılan başvuru sonucunda, SPK’nın 17 Kasım 2015 tarih ve 32992422-205-03-E.12309 sayılı yazısı ile Şirket’in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” izni alması sonrası eski faaliyet yetki ve izin belgeleri iptal edilmiştir. İptali yapılan belgeler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne tescil ettirilmiş ve 15 Aralık 2015 tarih ve 8968 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

Şirket “Geniş yetkili aracı kurum” sıfatıyla 13 Kasım 2015 tarihinden itibaren;

- Emir iletimine aracılık faaliyeti,
- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Bireysel portföy aracılığı faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmetinde

yetkilendirilmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş'nin ("Credit Suisse Portföy") %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 3.000.000 TL sermaye ile 12 Mart 2014'de kurulmuştur. Credit Suisse AG'nin 2015 yılında gelişmekte olan ülkeler çapında bir yönetsel değişikliğe gitmiş olması ve Credit Suisse Portföy'ün, Sermaye Piyasası Mevzuatında aranan asgari istihdam kadrolarını oluşturmasının mümkün görünmemesi sebebiyle, 26 Şubat 2015 tarihinde SPK'ya yapılan başvuru ile faaliyet izni başvurusu geri çekilmiştir. SPK'nın, 6 Mart 2015 tarih ve 6/292 sayılı kararı doğrultusunda, Credit Suisse Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesine karar alınmış, birleşme başvurusu SPK tarafından 12 Haziran 2015 tarihinde onaylanarak, birleşme işlemleri 30 Temmuz 2015 tarihinde tescil ve 5 Ağustos 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 33'dür (31Aralık 2016: 37).

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 10 Ağustos 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.1.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK'nın 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, Tebliğ'in 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, tümü ("TMS") uygulamaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No. 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" kriterlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli değişim göstermemektedir.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.3 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2017 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

30 Haziran 2017 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın, Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2017 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 Haziran 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi sonu itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu 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.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve özet finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 11 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 13 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	3.405	1.638
Bankalar (*)	597.975.767	595.787.124
- Vadeli mevduat	596.739.457	594.304.203
- Vadesiz mevduat	1.236.310	1.482.921
	597.979.172	595.788.762

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 588.119.457 TL'si (31 Aralık 2016: 587.823.537 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 15).

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2017
TL	%13,12	7 Ağustos 2017	450.000.000
TL	%11,45	21 Temmuz 2017	138.119.457
TL	%15,00	3 Temmuz 2017	8.620.000
			596.739.457

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2016
TL	%13,12	7 Ağustos 2017	450.164.000
TL	%8,32	17 Ocak 2017	137.659.538
TL	%3,75	2 Ocak 2017	6.480.665
			594.304.203

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	597.979.172	595.788.762
Faiz tahakkukları (-)	(395.122)	(577.017)
Başkaları namına tutulan paralar (-) (*)	(1.137.336)	(1.380.124)
	596.446.714	593.831.621

(*) Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş., Credit Suisse London ve Aktif Bank A.Ş. arasında imzalanmış olan hizmet sözleşmesi kapsamında Citibank A.Ş.' de tutulan 1.137.336 TL (31 Aralık 2016: 1.380.124 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir (Dipnot 6).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (*)	1.341.572	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) iştirak oranı %0,04’tür. Şirket’in elinde 15.971.094 adet 1.341.572 TL tutarında pay senedi bulunmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.’ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.’nin 2016/110 no’lu duyurusundaki beheri 0,084 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlem teminatları (*)	298.013.919	211.180.489
Credit Suisse Securities (Europe) Limited (“Credit Suisse Europe”) (Dipnot 15)	128.910	713.721
Credit Suisse International (Dipnot 15)	--	3.720.922
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 15)	--	536.593
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	240.659	280.511
CS Europe Ltd.(Dipnot 15)	2.193	--
	298.385.681	216.432.236

Ticari borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlem teminatları (*) (Dipnot 15)	298.013.919	211.180.489
Başkaları namına tutulan paralar (Dipnot 4)	1.137.336	1.380.124
Satıcılar	589.818	465.722
	299.741.073	213.026.335

(*) Şirket’in ticari alacak ve ticari borçlarında yer alan tutarlar, müşteriler adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsası’nda tutulan nakit teminat tutarıdır. Ticari alacaklar VİOP takas alacaklarını, ticari borçlar ise müşterilere olan borç tutarını ifade etmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	15.176.893	14.503.921
Ofis kira depozitosu	72.186	72.435
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	13.213	12.561
SPK'ya verilen nakit teminatlar	2.981	2.991
Hisse teminatı	1.932.411	--
Diğer	3.072	3.074
	17.200.756	14.594.982

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Credit Suisse Europe (*) (Not 15)	4.033.222	597.105
Credit Suisse International (Not 15)	653.385	2.300.339
Credit Suisse Londra Şubesi (Not 15)	2.741	344.883
CS Securities (USA) LLC (Not 15)	12.796	--
	4.702.144	3.242.327

(*) Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarında yer alan tutarlar ilişkili taraflardan alınan muhtelif hizmetler karşılığı ödenecek diğer çeşitli borç bakiyelerinden oluşmaktadır.

8 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri (*)	450.000.000	450.160.938
	450.000.000	450.160.938

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullandığı banka kredilerinin vadesi 7 Ağustos 2017 olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,88'dir (31 Aralık 2016: 450.160.938, %12,88).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönemde 36.272 TL satın alınan (30 Haziran 2016: 47.163 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2016: bulunmamaktadır).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 272.715 TL (30 Haziran 2016: 451.433 TL)'dir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.190.427 ABD Doları'dır (31 Aralık 2016: 4.922.240 ABD Doları). 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 itibarıyla maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (30 Haziran 2016: bulunmamaktadır).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 16.001 TL (30 Haziran 2016: 39.540 TL)'dir.

Şirket'in, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine 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 finansal borca da mahsup edilebilir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve / veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.148.946	2.560.159
Ertelenmiş vergi borçları (-)	(72.956)	(319.571)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2.075.990	2.240.588

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İkramiye,nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	1.939.669	2.280.864	9.698.347	11.404.320
Kıdem tazminatı karşılığı	110.874	118.941	554.368	594.705
Kullanılmamış izin karşılığı	98.403	98.167	492.017	490.835
Diğer	--	62.187	--	310.935
	2.148.946	2.560.159	10.744.732	12.800.795
Ertelenmiş vergi borçları				
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	--	236.372	--	1.181.860
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	72.956	83.199	364.778	415.995
	72.956	319.571	364.778	1.597.855
Ertelenmiş vergi varlığı, net	2.075.990	2.240.588	10.379.954	11.202.940

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar	13.304.756	15.188.684
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(2.660.951)	(3.037.737)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(14.574)	(33.416)
Vergiden muaf gelirler	488.549	263.693
Vergi gideri	(2.186.976)	(2.807.460)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.240.588	2.213.470
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(155.184)	(239.617)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri	(9.416)	(12.243)
Kapanış bakiyesi	2.075.990	1.961.610

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar zararındaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(2.031.792)	(2.567.843)
Ertelenmiş vergi gideri	(155.184)	(239.617)
Vergi gideri	(2.186.976)	(2.807.460)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar dönem karı vergi yükümlülüğü hesabında bulunmaktadır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	2.031.792	6.068.189
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.439.914)	(4.531.797)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	591.878	1.536.392

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat mektupları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
BİST hisse senedi işlem teminatı	8.910.000	8.910.000
	8.910.000	8.910.000

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	5.173.681	9.092.906
İkramiye karşılığı	4.081.370	7.736.539
Diğer tazminat karşılıkları	1.046.880	2.344.966
İzin karşılığı	492.017	490.837
Kıdem tazminatı karşılıkları	--	88.232
Toplam	10.793.948	19.753.480

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	443.296	2.311.414
Kıdem tazminatı karşılıkları	554.368	506.473
Toplam	997.664	2.817.887

İzin karşılığı

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

İzin karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	490.837	426.281
Dönem içinde ayrılan karşılık	52.718	90.690
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(51.538)	(26.134)
Dönem sonu	492.017	490.837

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

İkramiye karşılığı

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dönem başı	7.736.539	6.546.679
Dönem içi ödemeler	(7.736.539)	(6.546.679)
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.081.370	7.736.539
Dönem sonu	4.081.370	7.736.539

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

Credit Suisse Group AG'nin üst düzey yöneticiler için uygulamakta olduğu hisse opsiyon programına Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmuş olup, Şirket'in üst düzey yöneticilerine ücret paketlerinin bir parçası olarak, bedelini nakit olarak tahsil edecekleri, Şirket'in ana ortağının hisseleri üzerinde bir hak vermiştir. Bu plan dahilindeki hak ediş koşulu, bir yıl süreli olup, ödeme planı üç yıl vadeye yayılmıştır. Bu opsiyonların gerçeğe uygun değeri Credit Suisse AG'nin hisse fiyatının piyasa fiyatı ile belirlenmektedir.

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dönem başı	11.404.320	10.941.760
Dönem içi ödemeler	(8.048.696)	(6.206.572)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.261.353	6.669.132
Dönem sonu	5.616.977	11.404.320

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

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 ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TMS 19 (2011) - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İskonto oranı	%3,29	%3,29
Enflasyon oranı	%8,24	%8,24

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dönem başı	594.705	401.308
Faiz maliyeti	162.718	117.298
Hizmet maliyeti	60.166	70.175
Dönem içi ödemeler	(216.143)	(76.326)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(47.078)	82.250
Dönem sonu	554.368	594.705

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2016: 6.761.000 TL)'dir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 1.352.200 adet (31 Aralık 2016: 1.352.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Credit Suisse AG	6.761.000	100	6.761.000	100
	6.761.000	100	6.761.000	100

28 Ekim 2015 tarihli 2015/44 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket hissedarlarından Credit Suisse Investment UK, Credit Suisse Client Nominees UK, Credit Suisse Client Nominees UK Limited, Credit Suisse International ve Credit Suisse Investment Holdings UK toplam 20 TL tutarındaki hisselerini Credit Suisse AG'ye devretmiştir.

Sermaye düzeltme farkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde, 88.206 TL tutarında (31 Aralık 2016: 88.206 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.352.200 TL (31 Aralık 2016: 1.352.200 TL)'dir.

Kar dağıtımı

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 945.489 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde birikmiş değer artışı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 945.489).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 3.762 TL (31 Aralık 2016: 33.900 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar karları	130.327.339	109.392.716
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
Toplam geçmiş yıllar karları	130.476.952	109.542.329

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	588.119.457	587.823.537
	588.119.457	587.823.537

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)

Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe")	128.910	713.721
Credit Suisse International	--	3.720.922
Credit Suisse Londra Şubesi	--	536.593
Credit Suisse Europe	2.193	--
	131.103	4.971.236

İlişkili taraflara borçlar

Credit Suisse International VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	203.763.221	169.629.790
Credit Suisse Europe VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	94.250.698	41.550.699
Credit Suisse Europe (Dipnot 7)	4.033.222	597.105
Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	653.385	2.300.339
CS Securities (USA) LLC (Dipnot 7)	12.796	--
Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	2.741	344.883
	302.716.063	214.422.816

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2017	1 Ocak-30 Haziran 2016
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 16)		
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	9.022.924	8.542.597
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	7.909.477	6.635.299
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	7.805.250	6.753.335
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	3.100.857	4.290.127
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	1.775.695	2.331.810
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	1.548.405	2.378.060
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama faaliyetleri hizmet gelirleri	--	716.272
	31.162.608	31.647.500
İlişkili taraflardan finansman gelirleri		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	37.143.034	29.353.045
	37.143.034	29.353.045
İlişkili taraflara genel yönetim giderleri		
Pekin & Bayar Hukuk Bürosu - avukatlık giderleri	--	87.256
	--	87.256

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı, sağlık sigortası ve diğer tazminatlar gibi menfaatler toplamı 10.018.252 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2016: 11.822.079 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2017	1 Nisan-30 Haziran 2017	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	9.353.655	5.178.235	9.331.972	9.773.463
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	11.245.033	3.757.008	10.925.426	6.266.575
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	9.022.924	4.318.723	8.342.020	--
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	1.775.694	780.423	2.331.810	1.190.599
Hisse satış pazarlama hizmeti danışmanlık gelirleri	--	--	716.272	166.842
Toplam	31.397.306	14.034.389	31.647.500	17.397.479

17 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki özet finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - 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 Şirket 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. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	173.735.668	25.511.815	21.050.008	123.204.134	25.521.433	9.000.002
Diğer alacaklar	75.168	21.433	--	31.145	8.850	--
Toplam varlıklar	173.810.836	25.533.248	21.050.008	123.235.279	25.530.283	9.000.002
Ticari borçlar	173.694.232	25.500.000	21.050.008	123.128.707	25.500.000	9.000.002
Diğer borçlar	3.707.980	1.057.278	--	72.836	20.697	--
Çalışanlara sağlanan faydalar	4.503.755	1.284.182	--	10.036.787	2.852.008	--
Toplam yükümlülükler	181.905.967	27.841.460	21.050.008	133.238.330	28.372.705	9.000.002
Net yabancı para pozisyonu	(8.095.131)	(2.308.212)	--	(10.003.051)	(2.842.422)	--

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynak</u>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2017				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(809.513)	809.513	(809.513)	809.513
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	(809.513)	809.513	(809.513)	809.513
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	--	--	--	--
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	--	--	--	--
Toplam (3+6)	(809.513)	809.513	(809.513)	809.513

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz pozisyonu riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (devamı)

	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynak</u>	
	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kaybetmesi</u>	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>paranın</u> <u>değer</u> <u>kaybetmesi</u>
31 Aralık 2016				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>	(1.000.305)	(1.000.305)	(1.000.305)	(1.000.305)
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	--	--	--	--
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.000.305)	(1.000.305)	(1.000.305)	(1.000.305)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>	--	--	--	--
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	--	--	--	--
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	--	--	--	--
Toplam (3+6)	(1.000.305)	(1.000.305)	(1.000.305)	(1.000.305)

ii. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (Tebliğ Seri: V No:34) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - 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 işlemi 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 varlıklar

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	597.979.172	597.979.172	595.788.762	595.788.762
Finansal yatırımlar	1.341.572	1.341.572	1.341.572	1.341.572
Ticari alacaklar	298.385.681	298.385.681	216.432.236	216.432.236
Ticari borçlar	299.741.073	299.741.073	213.026.335	213.026.335

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21 - FİNANSAL TABLOLARIN 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, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e 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'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 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. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Şirket, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.