

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-25
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11-12
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	13
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	14-16
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	17-19
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	20
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
DİPNOT 15 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ.....	22
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	22
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-24
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR	24-25
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	25
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	25

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		326.139.138	321.904.374
Nakit ve nakit benzerleri	4	137.346.972	114.703.785
Ticari alacaklar		188.092.732	206.743.111
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	130.600	15.294.019
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		187.962.132	191.449.092
Peşin ödenmiş giderler		675.944	442.214
Diğer dönen varlıklar		23.490	15.264
Duran varlıklar		468.466.756	17.506.856
Finansal yatırımlar	5	450.159.711	159.711
Diğer alacaklar	7	14.357.122	13.658.249
Maddi duran varlıklar	8	646.507	1.202.396
Maddi olmayan duran varlıklar	9	225.099	273.030
Ertelenmiş vergi varlığı	10	3.078.317	2.213.470
Toplam varlıklar		794.605.894	339.411.230
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		207.250.121	215.794.457
Ticari borçlar		189.707.398	194.602.700
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	187.716.666	191.330.652
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.990.732	3.272.048
Diğer borçlar	7	827.778	1.407.004
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	827.778	1.407.004
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	1.384.079	3.059.734
Ertelenmiş gelirler		52.725	52.725
Kısa vadeli karşılıklar		13.541.549	12.559.250
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	13.464.660	12.559.250
- Diğer Kısa vadeli karşılıklar		76.889	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.736.592	4.113.044
Uzun vadeli yükümlülükler		452.417.033	5.841.138
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	6	450.000.000	-
Uzun vadeli karşılıklar		2.359.035	5.756.778
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.359.035	5.756.778
Ertelenmiş gelirler		57.998	84.360
Özkaynaklar		134.938.740	117.775.635
Ödenmiş sermaye	13	6.761.000	6.761.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	88.206	88.206
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.352.200	1.352.200
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	61.555	31.900
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	13	61.555	31.900
Geçmiş yıllar karları	13	109.542.329	80.170.387
Net dönem karı		17.133.450	29.371.942
Toplam kaynaklar		794.605.894	339.411.230

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri gelirleri	15	47.692.854	16.045.354	47.516.359	14.898.239
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		47.692.854	16.045.354	47.516.359	14.898.239
Genel yönetim giderleri		(34.538.706)	(13.242.832)	(29.729.302)	(9.805.035)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(2.102.393)	(666.126)	(2.138.507)	(710.011)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(6.726)	(2.448)	(2.444)	(308)
Esas faaliyet karı		11.045.029	2.133.948	15.646.106	4.382.885
Finansman gelirleri		48.602.226	18.068.649	7.747.114	2.782.168
Finansman giderleri öncesi esas faaliyet karı		59.647.255	20.202.597	23.393.220	7.165.053
Finansman giderleri		(39.410.653)	(15.154.679)	(3.054.852)	(1.034.280)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		20.236.602	5.047.918	20.338.368	6.130.773
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.103.152)	(295.692)	(5.078.138)	(1.269.695)
- Dönem vergi gideri	10	(3.975.411)	(1.407.568)	(4.547.382)	(1.331.020)
- Ertelenmiş vergi gideri	10	872.259	1.111.876	(530.756)	61.325
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		17.133.450	4.752.226	15.260.230	4.861.078
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/ (kayıplar)		37.065	(24.151)	19.598	(19.369)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri		(7.410)	4.833	(3.920)	3.873
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		29.655	(19.318)	15.678	(15.496)
Toplam kapsamlı gelir		17.163.105	4.732.908	15.275.908	4.845.582

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/ kazanç	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2015		6.761.000	88.206	1.352.200	(44.205)	62.063.022	18.107.365	88.327.588
Transferler	13	-	-	-	-	18.107.365	(18.107.365)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	15.678	-	15.260.230	15.275.908
30 Eylül 2015		6.761.000	88.206	1.352.200	(28.527)	80.170.387	15.260.230	103.603.496
1 Ocak 2016		6.761.000	88.206	1.352.200	31.900	80.170.387	29.371.942	117.775.635
Transferler	13	-	-	-	-	29.371.942	(29.371.942)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	29.655	-	17.133.450	17.163.105
30 Eylül 2016		6.761.000	88.206	1.352.200	61.555	109.542.329	17.133.450	134.938.740

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı			
Dönem net karı		17.133.450	15.260.230
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	678.806	642.869
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.161.885	1.063.030
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(17.575.119)	(7.327.453)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.103.152	5.078.138
Gider tahakkuklarındaki değişim		(76.889)	63.119
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		12.425.285	14.779.933
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		19.522.638	39.502.610
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		(11.147.549)	(6.966.031)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(4.895.302)	(37.642.636)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ilgili düzeltmeler		(1.805.676)	(884.516)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
		14.099.396	10.558.392
Ödenen vergiler		2.591.332	(3.275.433)
Başkaları namına tutulan paralardaki azalış		944.386	885.338
Ödenen personel primleri		(11.547.675)	(3.738.267)
A. İşletme faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları			
		6.087.439	4.430.030
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8, 9	(74.986)	(149.093)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		-	-
- Finansal yatırımlardaki değişim		(450.000.000)	-
- Finansal borçlanmalardaki değişim		450.000.000	-
Alınan faizler		17.786.760	7.171.306
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları			
		17.711.774	7.171.306
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)			
		23.799.213	11.452.243
C. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	4	111.462.161	91.226.642
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)			
	4	135.261.374	102.678.885

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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 şirketin 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.

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.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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 Eylül 2015 tarihinde onaylanarak, birleşme işlemleri 30 Temmuz 2015 tarihinde tescil ve 5 Ağustos 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 38'dir (31 Aralık 2015: 37).

30 Eylül 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları, 27 Ekim 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

Bu 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Eylül 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (“UMSK”)’nin ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl mıdır yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bu bültenin yayım tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 "Finansal araçlar"
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"

Bu bültenin yayım tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" değişikliği
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" değişikliği
- TFRS 16 "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7 "Nakit akış" tabloları değişikliği
- TMS 12 "Gelir vergileri" değişikliği

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

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilanço), 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(e) Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Şirket, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere aracılık işlemlerini gerçekleştirmekte olup, müşteriler ile ilgili bu tür işlemler nakit ve nakit benzerleri dipnotunda açıklanmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Raporlama para birimi

Şirket'in özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(g) Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

(h) Netleştirme

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

(i) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2016 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2016 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 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 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı 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 10 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 12 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	2.420	314
Bankalar (*)	137.344.552	114.703.471
- Vadeli mevduat	135.399.560	111.892.713
- Vadesiz mevduat	1.944.992	2.810.758
	137.346.972	114.703.785

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 125.998.594 TL'si (31 Aralık 2015: 103.970.018 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2016
TL	%7,88	15 Temmuz 2016	125.998.594
TL	%3,75	3 Ekim 2016	9.400.966

135.399.560

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015
TL	%10,42	14 Ocak 2016	104.511.702
TL	%5,00	4 Ocak 2016	7.381.011

111.892.713

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ve başkaları namına tutulan paralar düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	137.346.972	114.703.785
Faiz tahakkukları	(331.055)	(542.695)
Başkaları namına tutulan paralar (*)	(1.754.543)	(2.698.929)
	135.261.374	111.462.161

(*) 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 1.754.543 TL (31 Aralık 2015: 2.698.929 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir.

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadesi bir yıldan uzun vadeli mevduat (*)	450.000.000	-
Satılmaya hazır finansal yatırımlar (**)	159.711	159.711
	450.159.711	159.711

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadesi bir yıldan uzun vadeli mevduatın tamamı ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) (Dipnot 14). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi 7 Ağustos 2017 olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %13,12'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

(**) Satılmaya hazır finansal yatırımlar, Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") hisselerinin, BİST'in 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden hesaplara geçirilmesinden kaynaklanan 159.711 TL (31 Aralık 2015: 159.711 TL)'den oluşmaktadır. Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri güvenilir şekilde ölçülemediği için maliyet değerleri ile gösterilmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL BORÇLAR

Uzun vadeli finansal borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri (*)	450.000.000	-
	450.000.000	-

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullandığı banka kredilerinin vadesi 7 Ağustos 2017 olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,88'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") garanti fonu teminatı (Şirket adına)	14.277.514	13.581.263
Ofis kira depozitosu	61.664	59.846
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	12.324	11.594
SPK'ya verilen nakit teminatlar	2.546	2.471
Diğer	3.074	3.075
	14.357.122	13.658.249

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Credit Suisse Europe (Dipnot 14) (*)	827.778	1.407.004
	827.778	1.407.004

(*) Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarında yer alan tutarlar Credit Suisse Europe'tan alınan muhtelif hizmetler karşılığı ödenecek diğer çeşitli borç bakiyelerinden oluşmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 74.986 TL satın alınan (31 Aralık 2015: 256.992 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 1.767 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 630.875 TL (31 Aralık 2015: 836.237 TL)'dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 4.922.240 ABD Doları'dır (31 Aralık 2015: 4.315.048 ABD Doları). 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 itibarıyla maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (31 Aralık 2015: 50.871 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 47.931 TL (31 Aralık 2015: 125.461 TL)'dir.

Şirket'in, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 - 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	3.975.411	7.629.689
Peşin ödenen vergiler	(2.591.332)	(4.569.955)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.384.079	3.059.734

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Cari yıl vergi gideri	3.975.411	4.547.382
Ertelenen vergi gideri	(872.259)	530.756
	3.103.152	5.078.138

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar	20.236.602	20.338.368
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	4.047.320	4.067.674
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	15.148	(29.378)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	50.347	37.740
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	534.635
Önceki dönem gelir düzeltmelerinin etkisi	(316.569)	417.323
Diğer	(693.094)	50.144
Cari yıl vergi gideri	3.103.152	5.078.138

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları	3.164.740	2.381.690
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(86.423)	(168.220)
Ertelenen vergi varlığı, net	3.078.317	2.213.470

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	14.894.158	2.978.832	10.941.760	2.188.352
Kıdem tazminatı karşılığı	514.794	102.959	401.308	80.262
Kullanılmamış izin karşılığı	414.743	82.949	426.281	85.256
Vergiden indirilebilir zararlar	-	-	139.101	27.820
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.164.740	3.164.740	2.381.690	2.381.690
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	432.111	86.423	841.098	168.220
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	86.423	86.423	168.220	168.220
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	3.078.317	3.078.317	2.213.470	2.213.470

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
BİST hisse senedi işlem teminatı	8.160.000	8.160.000
SPK teminatları	-	686.000
	8.160.000	8.846.000

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	9.239.360	5.586.290
İkramiye karşılığı	3.810.557	6.546.679
Personel izin karşılığı	414.743	426.281
	13.464.660	12.559.250

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	1.844.241	5.355.470
Kıdem tazminatı karşılıkları	514.794	401.308
	2.359.035	5.756.778

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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	426.281	253.451
Dönem içinde yapılan ödemeler	(11.538)	172.830
Dönem sonu	414.743	426.281

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (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 karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	6.546.679	5.476.565
Dönem içi ödemeler	(6.546.679)	(5.476.565)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.810.557	6.546.679
Dönem sonu	3.810.557	6.546.679

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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	10.941.760	11.027.647
Dönem içi ödemeler	(6.041.835)	(8.203.571)
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.183.678	8.117.684
Dönem sonu	11.083.601	10.941.760

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (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 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297 TL (1 Ocak 2016: 4.093 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%3,30	%3,30
Beklenen maaş/Tavan artış oranı	%6,00	%6,00

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	401.308	268.020
Faiz maliyeti	101.646	38.124
Hizmet maliyeti	48.905	90.718
Dönem içi ödemeler	-	(90.685)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(37.065)	95.131
Dönem sonu	514.794	401.308

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2015: 6.761.000 TL)'dir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 1.352.200 adet (31 Aralık 2015: 1.352.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Credit Suisse AG	6.761.000	100	6.761.000	100
	6.761.000	100	6.761.000	100

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıttak şekilde düzeltildiğinde, 88.206 TL tutarında (31 Aralık 2015: 88.206 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Yasal 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 ulaşmaya 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.352.200 TL (31 Aralık 2015: 1.352.200 TL)'dir.

Kar dağıtımı

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar/(kayıplar)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 61.555 TL (31 Aralık 2015: 31.900 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bakiyesi bulunmaktadır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıllar karları	109.392.716	80.020.774
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
Toplam geçmiş yıllar karları	109.542.329	80.170.387

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)		
Credit Suisse AG Londra Şubesi	135.399.560	103.970.018
	135.399.560	103.970.018
İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 5)		
Credit Suisse AG Londra Şubesi	450.000.000	-
	450.000.000	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	127.366	15.294.019
Credit Suisse AG Londra Şubesi	3.233	-
	130.600	15.294.019
İlişkili taraflara verilen avanslar		
Pekin&Bayar Hukuk Bürosu'na verilen avanslar	6.409	2.878
	6.409	2.878
İlişkili taraflara borçlar		
Credit Suisse International VİOP teminat borçları (*)	152.063.456	157.378.546
Credit Suisse Europe VİOP teminat borçları (*)	35.653.210	33.952.106
Credit Suisse Europe Limited hizmet bedeli borçları (Dipnot 7) (**)	149.054	-
Credit Suisse Europe (Dipnot 7) (***)	678.724	1.407.004
Pekin&Bayar Hukuk Bürosu'na borçlar	-	32.561
	188.544.443	192.770.217

(*) Şirket'in ticari alacak ve ticari borçlarında yer alan tutarlar, müşteri (Credit Suisse Europe) adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsası'nda tutulan nakit teminat tutarıdır. Ticari alacaklar VİOP takas alacaklarını, ticari borçlar ise aynı müşteriye olan borç tutarını ifade etmektedir.

(**) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bu tutarlar, ilgili kuruluşlara olan transfer fiyatlandırması hizmeti sonucunda tarafımıza fatura edilen tutarlardır.

(***) Şirket'in kısa vadeli diğer borçlarında yer alan tutarlar Credit Suisse Europe Limited Şirketi'ne ait hisse işlemlerinden oluşmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 15)		
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	9.413.895	-
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	3.384.290	13.975.805
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	13.721.099	12.739.719
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	12.704.864	12.913.135
Credit Suisse Europe pazar araştırma danışmanlık gelirleri	3.520.006	3.260.965
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	3.405.629	3.006.386
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama danışmanlık gelirleri	1.543.071	1.620.349
	47.692.854	47.516.359

İlişkili taraflardan finansman gelirleri

Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	47.518.893	6.369.953
	47.518.893	6.369.953

İlişkili taraflara avukatlık giderleri

Pekin&Bayar Hukuk Bürosu - Avukatlık giderleri	147.615	131.733
	147.615	131.733

- c) Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 14.599.045 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 12.448.902 TL)'dir.

15 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Aracılık komisyon gelirleri	26.519.284	8.845.292	26.715.524	8.209.564
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	16.110.493	5.185.067	15.919.521	5.710.468
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	3.520.006	1.188.196	3.260.965	615.936
Hisse satış pazarlama hizmeti danışmanlık gelirleri	1.543.071	826.799	1.620.349	362.271
Toplam (*)	47.692.854	16.045.354	47.516.359	14.898.239

(*) Gelirlerin tamamı, Şirket'in ilişkili taraflarından elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır (Dipnot 14 b).

16 - 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 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari alacaklar	106.660.333	25.505.900	9.000.002	-	74.203.929	25.520.650	-	-
Diğer alacaklar	64.210	21.433	-	-	62.318	21.433	-	-
Toplam varlıklar	106.724.543	25.524.383	9.000.002	-	74.266.247	25.542.083	-	-
Ticari borçlar	106.642.657	25.500.000	9.000.002	-	74.143.800	25.500.000	-	-
Diğer borçlar	194.372	64.879	-	-	75.072	25.305	-	347
Çalışan sağlanan faydalar	5.647.425	1.885.051	-	-	12.622.175	4.341.098	-	-
Toplam yükümlülükler	112.484.453	27.449.930	9.000.002	-	86.841.047	29.866.403	-	347
Net yabancı para yükümlülükler	(5.759.910)	(1.922.598)	-	-	(12.574.800)	(4.324.320)	-	(347)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2016				

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(575.991)	575.991	(575.991)	575.991
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(575.991)	575.991	(575.991)	575.991
Toplam (3)	(575.991)	575.991	(575.991)	575.991

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.257.331)	1.257.331	(1.257.331)	1.257.331
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.257.331)	1.257.331	(1.257.331)	1.257.331
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
4- GBP net varlık / yükümlülüğü	(149)	149	(149)	149
5- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- GBP (4+5)	(149)	149	(149)	149
TOPLAM (3 + 6)	(1.257.480)	1.257.480	(1.257.480)	1.257.480

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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

18 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter 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 pasifler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	137.346.972	137.346.972	114.703.785	114.703.785
Finansal yatırımlar	450.159.711	486.380.808	159.711	159.711
Ticari alacaklar	188.092.732	188.092.732	206.743.111	206.743.111
Finansal borçlar	450.000.000	484.914.416	-	-
Ticari borçlar	189.856.452	189.856.452	194.602.700	194.602.700

19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

.....