

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-38
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	14
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	14
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	15
DİPNOT 8 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	15
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-16
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	16
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	16-18
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	19-21
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	22-23
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
DİPNOT 16 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ.....	24
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	25
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25-28
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	29-30
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	30
DİPNOT 21 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	31

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		850.788.937	812.682.520
Nakit ve nakit benzerleri	4	600.034.629	595.788.762
Ticari alacaklar		249.068.627	216.432.236
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	127.008	4.971.236
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	248.941.619	211.461.000
Peşin ödenmiş giderler		1.671.436	455.188
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.671.436	455.188
Diğer dönen varlıklar		14.245	6.334
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		14.245	6.334
Duran varlıklar		20.233.839	19.623.784
Finansal yatırımlar		1.341.572	1.341.572
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	5	1.341.572	1.341.572
Diğer alacaklar		14.871.024	14.594.982
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	14.871.024	14.594.982
Maddi duran varlıklar	9	1.263.798	1.396.917
Maddi olmayan duran varlıklar	10	41.833	49.725
Ertelenmiş vergi varlığı	11	2.715.612	2.240.588
Toplam varlıklar		871.022.776	832.306.304
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		725.269.148	689.866.835
Kısa vadeli borçlanmalar		450.000.000	450.160.938
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	8	450.000.000	450.160.938
Ticari borçlar		250.057.731	213.026.335
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	248.763.211	211.180.489
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	1.294.520	1.845.846
Diğer borçlar		2.090.923	3.242.327
- İlişkili taraflara diğer borçlar	15	2.090.923	3.242.327
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	1.899.574	1.536.392
Ertelenmiş gelirler		52.725	52.725
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		52.725	52.725
Kısa vadeli karşılıklar		14.594.312	19.753.480
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	14.594.312	19.753.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.573.883	2.094.638
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.573.883	2.094.638
Uzun vadeli yükümlülükler		859.479	2.849.522
Uzun vadeli karşılıklar		880.569	2.817.887
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	880.569	2.817.887
Ertelenmiş gelirler		(21.090)	31.635
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		(21.090)	31.635
Özkaynaklar		144.894.149	139.589.947
Ödenmiş sermaye	14	6.761.000	6.761.000
Sermaye düzeltme farkları	14	88.206	88.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		48.922	(33.900)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	14	48.922	(33.900)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		945.489	945.489
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	14	945.489	945.489
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	14	1.352.200	1.352.200
Geçmiş yıllar karları	14	130.476.952	109.542.329
Dönem karı		5.221.380	20.934.623
Toplam kaynaklar		871.022.776	832.306.304

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2016
KAR VE ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	17.362.917	14.250.021
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		17.362.917	14.250.021
Genel yönetim giderleri		(13.914.018)	(10.529.533)
Pazarlama giderleri		(726.042)	(584.195)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(2.954)	(2.210)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		52.725	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(69.143)	-
Esas faaliyet karı		2.703.485	3.134.083
Finansman gelirleri		18.640.004	12.268.443
Finansman giderleri		(14.970.291)	(8.899.708)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		6.373.198	6.502.818
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.151.818)	(1.355.401)
- Dönem vergi gideri	11	(1.647.546)	(1.864.014)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	495.728	508.613
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		5.221.380	5.147.417
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları		-	-
Ertelenmiş vergi gideri		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		82.822	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		103.527	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		(20.705)	-
Diğer kapsamlı gelir		82.822	-
Toplam kapsamlı gelir		5.304.202	5.147.417

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2016	14	6.761.000	88.206	1.352.200	31.900	-	80.170.387	29.371.942	117.775.635
Transferler		-	-	-	-	-	29.371.942	(29.371.942)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	5.147.417	5.147.417
31 Mart 2016	14	6.761.000	88.206	1.352.200	31.900	-	109.542.329	5.147.417	122.923.052
1 Ocak 2017	14	6.761.000	88.206	1.352.200	(33.900)	945.489	109.542.329	20.934.623	139.589.947
Transferler		-	-	-	-	-	20.934.623	(20.934.623)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	82.822	-	-	5.221.380	5.304.202
31 Mart 2017	14	6.761.000	88.206	1.352.200	48.922	945.489	130.476.952	5.221.380	144.894.149

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		990.975	6.327.865
Dönem net karı		5.221.380	5.147.417
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		4.981.980	(1.560.100)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	147.815	247.961
Değer (artışı) ile ilgili düzeltmeler		-	-
- <i>Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer artışı ile ilgili düzeltmeler</i>		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.956.892	2.071.889
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler</i>		9.956.892	2.071.889
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(1.453.003)	(511.215)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.669.724)	(3.368.735)
- <i>Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler</i>		(18.640.015)	(12.268.443)
- <i>Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler</i>		14.970.291	8.899.708
Gider tahakkuklarındaki değişim		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.010.752	(9.492.788)
Finansal yatırımlardaki artış		-	-
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(32.636.391)	50.472.716
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / artış</i>		4.844.228	15.294.019
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış</i>		(37.480.619)	35.178.697
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.500.201)	(1.330.132)
- <i>İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış</i>		(1.500.201)	(1.330.132)
Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		37.031.396	(36.223.002)
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış</i>		37.582.722	(35.178.005)
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış</i>		(551.325)	(1.044.997)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(1.831.328)	(3.426.794)
- <i>İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış</i>		(1.151.404)	(600.708)
- <i>İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış</i>		(679.924)	(2.826.086)
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış		(52.725)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:			
Vergi ödemeleri	19	-	(22.459)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(10.223.148)	(6.729.781)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		14.696	(10.150)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		14.696	(10.150)
- <i>Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	9	6.805	(10.150)
- <i>Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	10	7.891	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından sağlanan nakit girişleri		-	-
- <i>Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri</i>	9	-	-
- <i>Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri</i>	10	-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		4.050.441	3.368.735
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- <i>Kredilerden nakit girişleri</i>		-	-
Ödenen faizler		(14.589.563)	(8.899.708)
Alınan faizler		18.640.004	12.268.443
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış (A+B+C)		5.056.101	9.686.449
D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	593.831.621	111.462.161
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	598.887.722	121.148.611

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 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 bulunmaktadır. 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 22’de açıklandığı üzere Şirket’in hizmet gelirlerinin tamamı 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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 36’dir (31 Mart 2017: 38).

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 28 Nisan 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 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’in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- 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.
- 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, ‘Finansal 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.
- 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. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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 değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- 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.
- 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 UMSK'nın '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.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- 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 çalışanın 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 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 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.

**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat” daki değişiklikler; bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir 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 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 zorundalar. 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’ nı 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 etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz 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.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve,
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması'; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnaları 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28, 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması / alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı / alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" değişiklik
- TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" değişiklik
- TFRS 16, "Kiralama İşlemleri"
- TMS 7, "Nakit akış" tabloları değişiklik
- TMS 12, "Gelir vergileri" değişiklik
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller'
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar
- TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem 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.

(f) Raporlama para birimi

Şirket'in 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, 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 2017 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 - 31 Mart 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 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, 31 Mart 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.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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 finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 13 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 11 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	1.808	1.638
Bankalar (*)	600.032.822	595.787.124
- Vadeli mevduat	598.466.365	594.304.203
- Vadesiz mevduat	1.566.457	1.482.921
	600.034.629	595.788.762

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 589.115.404 TL'si (31 Aralık 2016: 587.823.537 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 15).

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2017
TL	%13,12	7 Ağustos 2017	450.000.000
TL	%11.19	14 Nisan 2017	139.115.404
TL	%3,75	3 Nisan 2017	9.350.961
			598.466.365

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 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	600.034.629	595.788.762
Faiz tahakkukları (-)	(173.713)	(577.017)
Başkaları namına tutulan paralar (-) (*)	(973.194)	(1.380.124)
	598.887.722	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 973.194 TL (31 Aralık 2016: 1.380.124 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir (Dipnot 6).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (*)	1.341.572	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) 31 Mart 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, 31 Mart 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

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlem teminatları (*)	248.763.211	211.180.489
Credit Suisse Securities (Europe) Limited (“Credit Suisse Europe”) (Dipnot 15)	127.008	713.721
Credit Suisse International (Dipnot 15)	-	3.720.922
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 15)	-	536.593
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	178.408	280.511
	249.068.627	216.432.236

Ticari borçlar

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlem teminatları (*) (Dipnot 15)	248.763.211	211.180.489
Başkaları namına tutulan paralar (Dipnot 4)	973.194	1.380.124
Satıcılar	321.326	465.722
	250.057.731	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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	14.777.112	14.503.921
Ofis kira depozitosu	74.892	72.435
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	12.853	12.561
SPK'ya verilen nakit teminatlar	3.093	2.991
Diğer	3.074	3.074
	14.871.024	14.594.982

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<i>Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 15) (*)</i>		
Credit Suisse Europe	1.003.214	597.105
Credit Suisse International	767.858	2.300.339
Credit Suisse Londra Şubesi	319.851	344.883
Pekin & Bayar Hukuk Bürosu	-	-
	2.090.923	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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri (*)	450.000.000	450.160.938
	450.000.000	450.160.938

(*) 31 Mart 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).

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 6.805 TL satın alınan (31 Aralık 2016: 986.116 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 139.924 TL (31 Aralık 2016: 791.595 TL)'dir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 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). 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 itibarıyla maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (31 Aralık 2016: 16.493 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 7.891 TL (31 Aralık 2016: 239.799 TL)'dir.

Şirket'in, 31 Mart 2017 ve 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.

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.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen vergi varlıkları	2.792.933	2.560.159
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(77.321)	(319.571)
Ertelenen vergi varlığı, net	2.715.612	2.240.588

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	12.954.693	11.404.320	2.590.939	2.280.864
Kıdem tazminatı karşılığı	546.169	594.705	109.234	118.941
Kullanılmamış izin karşılığı	463.797	490.837	92.760	98.167
Diğer	-	310.935	-	62.187
			2.792.933	2.560.159
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	-	1.181.861	-	236.372
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	386.600	415.993	77.321	83.199
			77.321	319.571
Ertelenmiş vergi varlığı, net			2.715.612	2.240.588

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Vergi öncesi kar	6.373.198	7.853.197
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.274.640)	(1.570.639)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(77.921)	(24.203)
Vergiden muaf gelirler	-	-
Önceki dönem vergi düzeltmesi	(252.029)	(283.151)
Düzeltilmelerin etkisi	452.772	321.970
Diğer		200.622
Vergi gideri	1.151.818	1.355.401

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	1.899.574	1.580.863
Önceki dönem vergi (geliri) / gideri	(252.029)	283.151
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(495.728)	(508.613)
Vergi gideri	1.151.818	1.355.401

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	1.899.574	6.068.189
Peşin ödenen vergiler (-)	-	(4.531.797)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.899.574	1.536.392

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat mektupları

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	10.165.447	9.092.906
İkramiye karşılığı	2.454.846	7.736.539
Diğer tazminat karşılıkları	1.510.221	2.344.966
İzin karşılığı	463.798	490.837
Kıdem tazminatı karşılıkları	-	88.232
	14.594.312	19.753.480

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	334.400	2.311.414
Kıdem tazminatı karşılıkları	546.169	506.473
	880.569	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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	490.837	426.281
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	90.690
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(27.041)	(26.134)
Dönem sonu	463.798	490.837

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	7.736.539	6.546.679
Dönem içi ödemeler	(7.736.539)	(6.546.679)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.454.846	7.736.539
Dönem sonu	2.454.846	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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	11.404.320	10.941.760
Dönem içi ödemeler	(2.076.524)	(6.206.572)
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.172.051	6.669.132
Dönem sonu	10.499.847	11.404.320

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 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, 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	594.705	401.308
Faiz maliyeti	116.584	117.298
Hizmet maliyeti	64.449	70.175
Dönem içi ödemeler	(126.042)	(76.326)
Aktüeryal kayıp	(103.527)	82.250
Dönem sonu	546.169	594.705

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2016: 6.761.000 TL)'dir. 31 Mart 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.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 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 devretmiştir.

Sermaye düzeltme farkları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş, 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 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.

31 Mart 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

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 945.489 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde birikmiş değer artışı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.122.768).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 48.922 TL (31 Aralık 2016: 33.900 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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) 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	589.115.404	587.823.537
	589.115.404	587.823.537

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)

Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe")	127.008	713.721
Credit Suisse International	-	3.720.922
Credit Suisse Londra Şubesi	-	536.593
	127.008	4.971.236

İlişkili taraflara borçlar

Credit Suisse International VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	208.371.906	169.629.790
Credit Suisse Europe VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	40.391.305	41.550.699
Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	767.858	2.300.339
Credit Suisse Europe (Dipnot 7)	1.003.214	597.105
Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	319.851	344.883
Pekin & Bayar Hukuk Bürosu'na borçlar	-	-
	250.854.134	214.422.816

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 15)		
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	5.785.788	3.531.227
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	4.704.201	4.019.186
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	4.175.420	3.846.880
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	1.702.237	1.127.624
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	995.271	1.141.211
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama faaliyetleri hizmet gelirleri	-	549.430
Diger	-	34.464
	17.362.917	14.250.021
İlişkili taraflardan finansman gelirleri		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	18.215.867	2.854.634
	18.215.867	2.854.634
İlişkili taraflara genel yönetim giderleri		
Pekin & Bayar Hukuk Bürosu - avukatlık giderleri	0	161.611
	0	161.611

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Mart 2017 tarihinde sona eren yılda, 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 4.553.941 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2016: 4.643.620 TL).

16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Hizmet gelirleri (Dipnot 22)		
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	7.488.025	4.658.851
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	4.175.420	3.846.880
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	4.704.201	4.019.186
Pazar araştırma hizmet gelirleri	995.271	1.141.211
Hisse satış pazarlama faaliyetleri hizmet gelirleri	-	549.430
Diger	-	34.464
	17.362.917	14.250.021

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

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. Kredi riski açıklamaları

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

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	127.008	248.941.619	-	14.871.024	600.032.821	1.341.572
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	127.008	248.941.619	-	14.871.024	600.032.821	1.341.572
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Credit Suisse Londra Şubesi'ndeki 589.115.404 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.971.236	211.461.000	-	14.594.982	595.787.124	1.341.572
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	4.971.236	211.461.000	-	14.594.982	595.787.124	1.341.572
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Credit Suisse Londra Şubesi'ndeki 587.823.537 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

	31 Mart 2017					
	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	250.057.731	250.057.731	250.057.731	-	-	-
Diğer borçlar	2.090.923	2.090.923	2.090.923	-	-	-
Toplam yükümlülükler	252.148.654	252.148.654	252.148.654	-	-	-

	31 Aralık 2016					
	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	213.026.335	213.026.335	213.026.335	-	-	-
Diğer borçlar	3.242.327	3.242.327	3.242.327	-	-	-
Toplam yükümlülükler	216.268.662	216.268.662	216.268.662	-	-	-

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. 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.

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

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	128.036.993	25.521.433	9.000.002	123.204.134	25.521.433	9.000.002
Diğer alacaklar	85.926	23.615	-	31.145	8.850	-
Toplam varlıklar	128.122.919	25.545.048	9.000.002	123.235.279	25.530.283	9.000.002
Ticari borçlar	127.959.008	25.500.000	9.000.002	123.128.707	25.500.000	9.000.002
Diğer borçlar	34.134	9.381	-	72.837	20.697	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	2.776.200	762.986	-	10.036.787	2.852.008	-
Toplam yükümlülükler	130.769.342	26.272.367	9.000.002	133.238.331	28.372.705	9.000.002
Net yabancı para pozisyonu	(2.646.424)	(727.319)	-	(10.003.052)	(2.842.422)	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2017	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(264.642)	264.642	(264.642)	264.642
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(264.642)	264.642	(264.642)	264.642
<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)	(264.642)	264.642	(264.642)	264.642

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - 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 2016				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(1.000.305)	1.000.305	(1.000.305)	1.000.305
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>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- GBP net varlık / (yükümlülük)	-	-	-	-
5- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- GBP net etki (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	(1.000.305)	1.000.305	(1.000.305)	1.000.305

b Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in faize duyarlı yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şirket sahip olduğu nakit değerleri banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. Banka mevduatlarının kısa vadeli olması nedeniyle Şirket önemli seviyede bir faiz riski taşımamaktadır.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalardaki vadeli mevduat	598.466.365	594.304.203

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Bankalar - vadeli mevduat	% 12,52	% 11,91

iv Sermaye yönetimi

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

Finansal 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 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 yükümlülükler

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

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

	<u>31 Mart 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>Gerçeğe</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>
			<u>uygun değeri</u>	
Nakit ve nakit benzerleri	600.034.629	600.034.629	595.788.762	595.788.762
Finansal yatırımlar	1.341.572	1.341.572	1.341.572	1.341.572
Ticari alacaklar	249.068.627	249.068.627	216.432.236	216.432.236
Ticari borçlar	250.057.731	250.057.731	213.026.335	213.026.335

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	-	1.341.572	-	1.341.572
Toplam finansal varlıklar	-	1.341.572	-	1.341.572
31 Aralık 2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	-	-	159.711	159.711
Toplam finansal varlıklar	-	-	159.711	159.711

(*) Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde yer alan 1.341.572 TL (31 Aralık 2016: 1.341.572 TL) tutarındaki Borsa İstanbul A.Ş. ("Bist") payları, Bist'in 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 0,084 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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, 31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....