

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

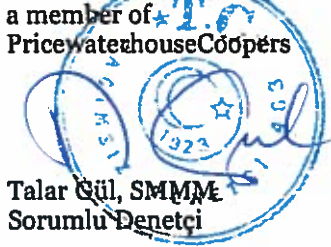
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2015

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Konsolide 30 Haziran 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) Konsolide 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		252.645.932	244.826.663
Nakit ve nakit benzerleri	4	103.801.580	94.908.976
Ticari alacaklar		147.668.216	149.166.359
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	758.679	175.686
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		146.909.537	148.990.673
Diğer alacaklar	6	247	4.404
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	247	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	-	4.404
Peşin ödenmiş giderler		1.098.651	723.159
Diğer dönen varlıklar		77.238	23.765
Duran varlıklar		18.294.054	16.464.198
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	6	13.556.723	10.874.613
Maddi duran varlıklar	7	1.545.485	1.783.408
Maddi olmayan duran varlıklar	8	387.130	401.587
Ertelenmiş vergi varlığı	9	2.645.005	3.244.879
Toplam varlıklar		270.939.986	261.290.861
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		164.940.638	166.435.894
Ticari borçlar		150.197.372	152.622.774
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	146.885.763	148.990.673
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.311.609	3.632.101
Diğer borçlar	6	5.350.601	1.420.190
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	5.350.601	1.420.190
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	1.177.560	422.622
Ertelenmiş gelirler		52.725	52.725
Kısa vadeli karşılıklar		6.776.957	10.731.558
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	6.714.953	10.635.389
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	62.004	96.169
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.385.423	1.186.025
Uzun vadeli yükümlülükler		7.241.434	6.527.379
Uzun vadeli karşılıklar		7.130.711	6.390.294
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	7.130.711	6.390.294
Ertelenmiş gelirler		110.723	137.085
Özkaynaklar		98.757.914	88.327.588
Ödenmiş sermaye	12	6.761.000	6.761.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	88.206	88.206
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.352.200	1.352.200
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler veya giderler	12	(13.031)	(44.205)
Geçmiş yıllar karları	12	80.170.387	62.063.022
Net dönem karı		10.399.152	18.107.365
Toplam kaynaklar		270.939.986	261.290.861

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	(Sınırlı denetimden geçmiş) Konsolide 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Konsolide 1 Nisan - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) Konsolide 1 Ocak - 30 Haziran 2014	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Konsolide 1 Nisan - 30 Haziran 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri gelirleri (net)	14	32.618.120	17.279.194	26.229.226	13.908.135
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		32.618.120	17.279.194	26.229.226	13.908.135
Genel yönetim giderleri		(19.924.267)	(11.188.285)	(16.484.030)	(9.968.225)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.428.496)	(891.536)	(947.310)	(514.016)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(2.136)	(1.446)	(1.765)	(781)
Esas faaliyet karı		11.263.221	5.197.927	8.796.121	3.425.113
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		4.964.946	2.793.015	3.648.736	1.855.922
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı		16.228.167	7.990.942	12.444.857	5.281.035
Finansman giderleri		(2.020.572)	(812.568)	(375.146)	81.902
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		14.207.595	7.178.374	12.069.711	5.362.937
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.808.443)	(1.485.346)	(3.059.014)	(1.801.456)
- Dönem vergi gideri	9	(3.216.362)	(1.405.738)	(2.724.178)	(1.329.871)
- Ertelenmiş vergi gideri	9	(592.081)	(79.608)	(334.836)	(471.585)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		10.399.152	5.693.028	9.010.697	3.561.481
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıplar)		38.967	(19.260)	6.285	9.579
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(7.793)	3.852	(1.990)	(2.649)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		31.174	(15.408)	4.295	6.930
Toplam kapsamlı gelir		10.430.326	5.677.620	9.014.992	3.568.411

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE 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 kazanç/(kayıplar)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2014		6.761.000	88.206	1.352.200	(12.255)	45.164.753	16.898.269	70.252.173
Transferler	12	-	-	-	-	16.898.269	(16.898.269)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	4.295	-	9.010.697	9.014.992
30 Haziran 2014		6.761.000	88.206	1.352.200	(7.960)	62.063.022	9.010.697	79.267.165
1 Ocak 2015		6.761.000	88.206	1.352.200	(44.205)	62.063.022	18.107.365	88.327.588
Transferler	12	-	-	-	-	18.107.365	(18.107.365)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	31.174	-	10.399.152	10.430.326
30 Haziran 2015		6.761.000	88.206	1.352.200	(13.031)	80.170.387	10.399.152	98.757.914

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı			
Dönem net karı		10.399.152	9.010.697
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	415.630	515.067
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.296.546	480.555
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4.587.693)	(3.678.776)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.816.236	2.378.369
Gider tahakkuklarındaki değişim		(34.165)	(29.897)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(26.362)	210.900
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		12.279.344	8.886.915
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.498.143	21.077.150
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(3.106.918)	(6.035.485)
Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		(2.425.402)	(16.112.471)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		4.131.605	2.982.080
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
		12.376.772	10.798.189
Ödenen vergiler		(2.432.046)	(2.234.839)
Başkaları namına tutulan paralardaki artış/(azalış)		606.892	(4.586.928)
Ödenen personel primleri		(5.476.565)	(2.157.185)
A. İşletme faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları			
		5.075.053	1.819.237
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7, 8	(163.250)	(225.967)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
		(163.250)	(225.967)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Alınan faizler		4.509.651	3.523.303
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları			
		4.509.651	3.523.303
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)			
		9.421.454	5.116.573
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
	4	91.226.642	74.545.004
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)			
	4	100.648.096	79.661.577

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN / GRUP’UN 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’in faaliyet konusu; 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. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan aşağıdaki yetki ve izin belgelerini almıştır:

- Menkul Kıymet Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

Şirket, Akat Mah. Orkide Sok. No:3 Kat.10 Maya Plaza Akatlar, Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket, 12 Mart 2014 tarihinde 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. İşletmenin merkezi, Akat Mah. Orkide Sok. No:3 Kat.10 Maya Plaza Akatlar, Beşiktaş / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı Credit Suisse Portföy ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

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 tarihli bir yazı ile faaliyet izni ve yetki belgesi verilmesine ilişkin başvurudan vazgeçilmiş, durum SPK’ya 26 Şubat 2015 tarihinde bildirilmiş ve başvurunun işleminden kaldırılması talep edilmiştir. SPK’nın, 6 Mart 2015 tarih ve 6/292 sayılı toplantısında konu görüşülmüş, Kurul Kararı’nın tebliğ tarihinden en geç 3 ay içinde Şirket esas sözleşmesindeki ticaret unvanı ile amaç ve faaliyet konularına ilişkin hükümlerin, kolektif portföy yöneticiliği faaliyetlerini kapsamayacak şekilde değiştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket’in 2 Nisan 2015 tarihli ve 2015/33 no’lu Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket’in bağlı ortaklığı olan Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş. ile kolaylaştırılmış birleşme usulü ile birleşmesine ve bu konuda bir birleşme sözleşmesi taslağının hazırlanmasına ve bahsi geçen birleşme ile ilgili olarak SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Bu birleşme konusuna istinaden hazırlanan kolaylaştırılmış birleşme sözleşmesi 14 Mayıs 2015 tarihinde imzalanmıştır. İlgili birleşme işlemi SPK’nın 12 Haziran 2015 tarihli yazısı ile onaylanmıştır.

Credit Suisse Portföy’ün Şirket ile birleşmesine ilişkin 30 Haziran 2015 tarihini takip eden dönemde ortaya çıkan gelişmelere “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar” dipnotunda yer verilmiştir (Dipnot 17).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 35’dir (31 Aralık 2014: 32’dir).

30 Haziran 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, 18 Ağustos 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA 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 ("KGGK") 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.

Grup, 30 Haziran 2015 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 Haziran 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. Grup, 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 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, 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.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 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, palımye 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, 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, tarife düzenlemesine dayalı tutarları 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.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak 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 bireysel finansal tablolarında 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 ve TMS 28’in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, 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.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda 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 muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2017 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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 şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanmamıştır:
 - TFRS 9 “Finansal Araçlar”
 - TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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

Grup 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, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilanço), 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2015 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2014 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

Grup, 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

Grup’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un 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

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. Grup’un 2015 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 Haziran 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

(b) Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	30 Haziran 2015 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2014 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş. ("Credit Suisse Portföy")	% 100	% 100	Portföy yönetimi

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklığın finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir. Konsolidasyon esnasında ortaya çıkan herhangi bir şerefiye bulunmamaktadır.

(c) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.320	1.318
Bankalar	103.800.260	94.907.658
- Vadeli mevduat (*)	100.978.102	89.001.961
- Vadesiz mevduat (**)	2.822.158	5.905.697
	103.801.580	94.908.976

(*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 85.414.672 TL'si (31 Aralık 2014: 81.450.926 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 13).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2015
TL	%10,60	15 Temmuz 2015	85.414.672
TL	%5,00	1 Temmuz 2015	13.191.807
TL	%5,00	3 Temmuz 2015	2.371.623
			100.978.102

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	%8,48	12 Ocak 2015	81.450.926
TL	%5,00	2 Ocak 2015	7.551.035
			89.001.961

Grup'un 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ve başkaları namına tutulan paralar düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	103.801.580	94.908.976
Faiz tahakkukları	(403.941)	(325.899)
Başkaları namına tutulan paralar (*)	(2.749.543)	(3.356.435)
		100.648.096
		91.226.642

(*) 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 2.749.543 TL (31 Aralık 2014: 3.356.435 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir.

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli 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 2014: 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 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer alacakları 247 TL olup personelden alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 4.404 TL, Katma Değer Vergisi alacakları) (Dipnot 13).

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası ("VİOP")'a verilen garanti fonu nakit teminatları (Şirket adına)	13.165.808	10.500.864
Takasbank'a verilen teminatlar	330.267	320.976
Kira depozitosu	55.292	47.729
SPK'ya verilen nakit teminatlar	2.283	1.971
Diğer	3.073	3.073
	13.556.723	10.874.613

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Credit Suisse Europe (Dipnot 13)	5.350.601	1.420.190
	5.350.601	1.420.190

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 147.885 TL satın alınan (31 Aralık 2014: 217.933 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 385.808 TL (31 Aralık 2014: 862.314 TL)'dir.

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 itibarıyla 15.365 TL değerinde maddi olmayan duran varlık satın alınmıştır (31 Aralık 2014: 125.785 TL).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 29.822 TL (31 Aralık 2014: 167.356 TL)'dir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem yasal vergi karşılıkları

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2009 - 2014 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden bu finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, vergi yükümlüsü Şirket’in ilişkili kuruluşlarıyla yapmış olduğu mal ve hizmet alım satımı işlemleri sürecinde fiyatlar piyasa şartlarında belirlenmemişse bu şekilde oluşan ilgili karlar transfer fiyatlandırması çerçevesinde örtülü olarak dağıtılan kar olarak dikkate alınır. Bu şekilde transfer fiyatlandırması yoluyla yapılan örtülü kar dağıtımları mali kar hesaplamasında indirilebilir kalem olarak dikkate alınmaz.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	3.186.984	4.832.976
Peşin ödenmiş vergi	(2.009.424)	(4.410.354)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.177.560	422.622

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Cari yıl vergi gideri	3.216.362	2.724.178
Ertelenen vergi gideri	592.081	334.836
	3.808.443	3.059.014

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar	14.207.595	12.069.711
Hesaplanan vergi (%20)	2.841.519	2.413.942
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(29.378)	104.107
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	10.616	63.378
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(7.389)	(59.951)
Önceki dönem gelir düzeltmeleri	993.126	520.533
Diğer düzeltmelerin etkisi	(51)	17.005
Cari yıl vergi gideri	3.808.443	3.059.014

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	2.819.213	3.422.304
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(174.208)	(177.425)
Ertelenen vergi varlığı, net	2.645.005	3.244.879

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	13.270.911	2.654.182	16.504.212	3.300.842
Kıdem tazminatı karşılığı	321.302	64.260	268.020	53.604
Kullanılmamış izin karşılığı	253.451	50.690	253.451	50.690
Vergiden indirilebilir zararlar	188.397	37.679	-	-
Diğer	62.005	12.402	85.840	17.168
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.819.213	2.819.213	3.422.304	3.422.304
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	871.040	174.208	887.125	177.425
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	174.208	174.208	177.425	177.425
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	2.645.005	2.645.005	3.244.879	3.244.879

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in 62.003 TL tutarındaki kısa vadeli borç karşılıkları (31 Aralık 2014: 96.169 TL) gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış veya açılması planlanan bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İkramiye karşılığı	3.772.887	5.476.565
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	2.688.615	4.378.943
Kısa vadeli kar paylaşımı karşılığı	-	526.430
Personel izin karşılığı	253.451	253.451
	6.714.953	10.635.389

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	5.476.565	3.324.921
Yıl içinde ödenen	(5.476.565)	(3.324.921)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.772.887	5.476.565
Dönem sonu	3.772.887	5.476.565

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

Credit Suisse Grup'un üst düzey yöneticiler için uygulamakta olduğu hisse opsiyon programına Grup üst düzey yöneticileri de dahil olmuş olup, üst düzey yöneticiler hisse opsiyon planından nakit uzlaşma ile faydalanacaklardır. Hak kazanılmış hisse tutarları Credit Suisse Europe Ltd. tarafından Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş. 'ne faturalanmış tutardır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kısa vadeli kar paylaşımı karşılığı

Credit Suisse Grup'un departmanların karlılığı ve Grup'un özkaynak karlılığına bağlı olarak değişecek olan tüm dünyadaki iştiraklerinin üst düzey yöneticileri için oluşturduğu bir program bulunmaktadır. Yapılacak ödemeler 2015 yılında gerçekleştirilecektir.

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları ve kısa ve uzun vadeli kar paylaşımı karşılıkları ile ilgili dönem içerisinde yatırım danışmanlığı, pazar araştırma ve hisse satış pazarlama bölümlerine ait olan giderlerinin (toplam giderlerin yaklaşık 2014 yılı için %70'si ve 2013 yılı için %71'u) Credit Suisse Europe ve Credit Suisse International'a faturalanmaktadır. Bu program dahilinde 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan karşılıklar ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli kar paylaşımı karşılığı	6.809.409	6.122.274
Kıdem tazminatı karşılıkları	321.302	268.020
	7.130.711	6.390.294

Uzun vadeli kar paylaşımı karşılığı

Credit Suisse Grup'un değerlendirilmesi mümkün olmayan şüpheli alacaklardan oluşan varlık havuzunun belli bir oranını tüm dünyadaki iştiraklerinin üst düzey yöneticilerine belli bir yıl hizmet vermeleri halinde kar paylaşımı olarak dağıtımına ilişkin bir program başlatmış olup Grup'un üst düzey yöneticileri de bu programa dahil edilmiştir. Yapılacak ödemeler 2014 yılında başlamış olup, 2017 yılında sona erecektir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.710 TL (1 Ocak 2015: 3.541 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%3,30	%3,30
Beklenen maaş/Tavan artış oranı	%6,00	%6,00

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	268.020	179.002
Faiz maliyeti	30.524	25.462
Hizmet maliyeti	73.835	62.694
Dönem içi ödemeler	(12.109)	(39.076)
Aktüeryal kayıp	(38.968)	39.938
Dönem sonu	321.302	268.020

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2014: 6.761.000 TL)'dir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 1.352.200 adet (31 Aralık 2014: 1.352.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Credit Suisse AG	99,99	6.760.980	99,99	6.760.980
Diğer	0,01	20	0,01	20
	100,00	6.761.000	100,00	6.761.000
Sermaye düzeltme farkları		88.206		88.206
		6.849.206		6.849.206

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, öz sermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler öz sermaye kalemlerinin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan 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.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.352.200 TL (31 Aralık 2014: 1.352.200 TL)'dir.

Geçmiş yıl karları

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yasal kayıtlardaki geçmiş yıllar karları 80.170.387 TL (31 Aralık 2014: 62.063.022 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 13.031 TL (31 Aralık 2014: 44.205 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe")	85.414.672	81.450.926
	85.414.672	81.450.926

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 2.749.543 TL (31 Aralık 2014: 3.356.435 TL) tutarındaki mevduat bakiyesini bulunmaktadır (Dipnot 4).

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Credit Suisse Europe	758.679	175.686
	758.679	175.686

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 6)

Personelden alacaklar	247	-
	247	-

İlişkili taraflara ticari borçlar

Credit Suisse Europe VİOP teminat borçları (*)	146.885.763	148.990.673
	146.885.763	148.990.673

- (*) Grup'un 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.

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Credit Suisse Europe (*)	5.350.601	1.420.190
	5.350.601	1.420.190

- (*) Credit Suisse AG'nin üst düzey yöneticiler için uygulamakta olduğu hisse opsiyon programına şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmuş olup, üst düzey yöneticiler hisse opsiyon planından nakit uzlaşma ile faydalanacaklardır. Hak kazanılmış hisse tutarları Credit Suisse Europe Ltd. tarafından Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'ne faturalanmış tutardır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Credit Suisse Europe aracılık komisyon gelirleri	18.505.960	14.548.082
Credit Suisse Europe pazar araştırma danışmanlık gelirleri	2.645.029	2.598.811
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama danışmanlık gelirleri	1.258.078	1.108.832
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	2.003.095	2.099.670
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	8.205.958	5.873.832
Credit Suisse Londra Şubesi faiz geliri	3.964.518	3.239.243

- c) Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 9.751.699 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 6.476.747 TL)'dir.

14 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Aracılık komisyon gelirleri	18.505.960	9.499.830	14.548.082	7.867.171
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	10.209.053	5.557.501	7.973.501	4.127.444
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	2.645.029	1.500.002	2.598.811	1.337.666
Hisse satış pazarlama hizmeti danışmanlık gelirleri	1.258.078	721.861	1.108.832	575.854
Toplam (*)	32.618.120	17.279.194	26.229.226	13.908.135

(*) Gelirlerin tamamı, Şirket'in ilişkili taraflarından elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır (Dipnot 13 b)).

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	İsviçre Frangı	TL Karşılığı	ABD Doları	İsviçre Frangı
Ticari alacaklar	68.524.424	25.508.850	-	1.159.450	500.000	-
Diğer alacaklar	599.657	223.228	-	49.700	21.433	-
Toplam varlıklar	69.124.081	25.732.078	-	1.209.150	521.433	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.970.987	1.105.977	-	6.002.995	2.588.725	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	6.809.409	2.534.865	-	6.122.274	2.640.163	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	68.500.650	25.500.000	-	1.159.450	500.000	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	5.068.582	1.633.609	237.540	77.044	33.224	-
Toplam yükümlülükler	83.349.628	30.774.451	237.540	13.361.763	5.762.112	-
Net yabancı para varlıklar	(14.225.547)	(5.042.373)	(237.540)	(12.152.613)	(5.240.679)	-

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, İsviçre Frangı ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, ve İsviçre Frangı'nın 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 paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi
30 Haziran 2015				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(1.354.533)	1.354.533	(1.354.533)	1.354.533
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.354.533)	1.354.533	(1.354.533)	1.354.533
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
4- CHF net varlık/yükümlülüğü	(68.022)	68.022	(68.022)	68.022
5- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- CHF net etki (4+5)	(68.022)	68.022	(68.022)	68.022
Toplam (3+6)	(1.422.555)	1.422.555	(1.422.555)	1.422.555

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - 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 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.215.261)	1.215.261	(1.215.261)	1.215.261
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.215.261)	1.215.261	(1.215.261)	1.215.261
Toplam (3)	(1.215.261)	1.215.261	(1.215.261)	1.215.261

ii. Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

16 - 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.

Grup, 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, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

Finansal aktifler:

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Nakit ve nakit benzerleri	103.801.580	103.801.580	94.908.976	94.908.976
Ticari alacaklar	147.668.216	147.668.216	149.166.359	149.166.359
Diğer alacaklar	13.556.970	13.556.970	10.879.017	10.879.017
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari borçlar	150.197.372	150.197.372	152.622.774	152.622.774
Diğer borçlar	5.350.601	5.350.601	1.420.190	1.420.190

17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Credit Suisse Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerini Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'ye devretmesi ile kolaylaştırılmış birleşme işlemi sonucunda Credit Suisse Portföy'ün sicil kaydının terkin edildiği 5 Ağustos 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

.....