

**Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler  
Anonim Őirketi**

30 Eylöl 2017 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık  
Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Finansal Tablolar

**Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler  
Anonim Őirketi**

İçindekiler:

Özet finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynak değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<i>Dipnot</i>	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	152.122.905	595.788.762
Ticari alacaklar	6	249.457.456	216.432.236
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	15	160.237	4.971.236
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		249.297.219	211.461.000
Peşin ödenmiş giderler		898.410	455.188
Diğer dönen varlıklar		8.528	6.334
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>402.487.299</b>	<b>812.682.520</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
Diğer alacaklar	7	17.751.251	14.594.982
Maddi duran varlıklar	9	1.080.204	1.396.917
Maddi olmayan duran varlıklar	10	25.945	49.725
Ertelenmiş vergi varlığı	11	2.848.256	2.240.588
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>23.047.228</b>	<b>19.623.784</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>425.534.527</b>	<b>832.306.304</b>

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	-	450.160.938
Ticari borçlar	6	250.422.162	213.026.335
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	15	248.889.736	211.180.489
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.532.426	1.845.846
Diğer Borçlar	7	1.654.376	3.242.327
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	15	1.654.376	3.242.327
Ertelenmiş gelirler		35.150	52.725
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	1.682.421	1.536.392
Kısa vadeli karşılıklar	13	14.224.577	19.753.480
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		14.224.577	19.753.480
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.669.369	2.094.638
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>269.688.055</b>	<b>689.866.835</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Ertelenmiş gelirler		-	31.635
Uzun vadeli karşılıklar	13	1.402.583	2.817.887
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.402.583	2.817.887
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.402.583</b>	<b>2.849.522</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	14	6.761.000	6.761.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	88.206	88.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	945.489	945.489
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	17.193	(33.900)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.352.200	1.352.200
Geçmiş yıllar kar/zararları	14	130.476.952	109.542.329
Net dönem karı/zararı		14.802.849	20.934.623
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>154.443.889</b>	<b>139.589.947</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>425.534.527</b>	<b>832.306.304</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	<i>Dipnot</i>	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>Kar veya zarar kısmı</b>					
Finans sektörü faaliyetleri gelirleri	16	44.665.188	13.267.882	47.692.854	16.045.354
<b>Brüt kar</b>		<b>44.665.188</b>	<b>13.267.882</b>	<b>47.692.854</b>	<b>16.045.354</b>
Genel yönetim giderleri		(38.046.192)	(12.612.199)	(34.538.706)	(13.242.832)
Pazarlama giderleri		(2.351.298)	(747.691)	(2.102.393)	(666.126)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(8.183)	(2.296)	(6.726)	(2.448)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>4.259.515</b>	<b>(94.304)</b>	<b>11.045.029</b>	<b>2.133.948</b>
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet</b>		<b>4.259.515</b>	<b>(94.304)</b>	<b>11.045.029</b>	<b>2.133.948</b>
Finansman gelirleri		48.921.123	10.940.388	48.602.226	18.068.649
Finansman giderleri		(35.274.279)	(6.244.481)	(39.410.653)	(15.154.679)
<b>Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı/zararı</b>		<b>17.906.359</b>	<b>4.601.603</b>	<b>20.236.602</b>	<b>5.047.918</b>
Dönem vergi gideri	11	(3.723.952)	(1.692.160)	(3.975.411)	(1.407.568)
Ertelenmiş vergi gideri	11	620.442	775.626	872.259	1.111.876
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>14.802.849</b>	<b>3.685.069</b>	<b>17.133.450</b>	<b>4.752.226</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>		<b>14.802.849</b>	<b>3.685.069</b>	<b>17.133.450</b>	<b>4.752.226</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>51.093</b>	<b>13.431</b>	<b>29.655</b>	<b>(19.318)</b>
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları		63.866	16.788	37.065	(24.151)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		(12.773)	(3.357)	(7.410)	4.833
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>14.853.942</b>	<b>3.698.500</b>	<b>17.163.105</b>	<b>4.732.908</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Birikmiş karlar		Toplam
					Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.761.000</b>	<b>1.352.200</b>	<b>88.206</b>	-	<b>31.900</b>	<b>80.170.387</b>	<b>29.371.942</b>	<b>117.775.635</b>
Transferler		-	-	-	-	-	29.371.942	(29.371.942)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	29.655	-	17.133.450	17.163.105
<b>30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.761.000</b>	<b>1.352.200</b>	<b>88.206</b>	-	<b>61.555</b>	<b>109.542.329</b>	<b>17.133.450</b>	<b>134.938.740</b>
<b>1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.761.000</b>	<b>1.352.200</b>	<b>88.206</b>	<b>945.489</b>	<b>(33.900)</b>	<b>109.542.329</b>	<b>20.934.623</b>	<b>139.589.947</b>
Transferler		-	-	-	-	-	20.934.623	(20.934.623)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	51.093	-	14.802.849	14.853.842
<b>30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>6.761.000</b>	<b>1.352.200</b>	<b>88.206</b>	<b>945.489</b>	<b>17.193</b>	<b>130.476.952</b>	<b>14.802.849</b>	<b>154.443.889</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dönem</i>
	<b>Dipnot</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2016</b>
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı</b>			
Donem net karı		14.802.849	17.133.450
<b>Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	417.226	678.806
Karsiliklar ile ilgili düzeltmeler	13	9.341.007	9.161.885
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(13.491.141)	(17.575.119)
Vergi gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler	11	3.116.283	3.103.152
Gider tahakkuklarındaki değişim		-	(76.889)
<b>İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan nakit akışları:</b>		<b>14.186.224</b>	<b>12.425.285</b>
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(49.210)	-
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(33.025.220)	19.522.638
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(3.601.684)	(11.147.549)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	37.395.827	(4.895.302)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(2.013.220)	(1.805.676)
<b>İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler</b>		<b>12.892.717</b>	<b>14.099.396</b>
Ödenen vergiler		(3.577.923)	2.591.332
Başkaları namına tutulan paralardaki azalış	4	292.663	944.386
Ödenen personel primleri		(16.285.214)	(11.547.675)
<b>A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit</b>		<b>(6.677.757)</b>	<b>6.087.439</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(76.733)	(74.986)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>(76.733)</b>	<b>(74.986)</b>
Finansal borçlanmalardaki değişim		(450.160.938)	-
Alınan faizler		47.883.239	17.786.760
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(34.214.063)	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>(436.491.762)</b>	<b>17.711.774</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>(443.246.252)</b>	<b>23.799.213</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>593.831.621</b>	<b>111.462.161</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)</b>	4	<b>150.585.369</b>	<b>135.261.374</b>

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



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde 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 15'da açıklandığı üzere Şirket'in hizmet gelirlerinin ve faiz gelirlerinin önemli kısmı ilişkili kuruluşlardan elde edilmiştir.

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

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

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

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

yetkilendirilmiştir.

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

### 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 34’tür (31Aralık 2016: 37).

#### *Finansal tabloların onaylanması*

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

##### 2.1.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK’nın 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, Tebliğ’in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları, tümü (“TMS”) uygulamaktadır.

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

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

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

Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket’in operasyonları, sezona göre önemli değişim göstermemektedir.

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

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

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Karşılaştırmalı bilgiler**

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

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

**2017 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar**

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

**30 Eylül 2017 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme**

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

**2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

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

**2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

---

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

##### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi sonu itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

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

Dipnot 11 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 13 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	1.791	1.638
Bankalar (*)	152.121.114	595.787.124
- Vadeli mevduat	150.981.995	594.304.203
- Vadesiz mevduat	1.139.119	1.482.921
	<b>152.122.905</b>	<b>595.788.762</b>

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 142.261.099 TL'si (31 Aralık 2016: 587.823.537 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 15).

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

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2017
TL	%11,38	20 Ekim 2017	142.261.099
TL	%15,00	2 Ekim 2017	8.720.896
			<b>150.981.995</b>

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
			<b>594.304.203</b>

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	152.122.905	595.788.762
Faiz tahakkukları (-)	(450.075)	(577.017)
Başkaları namına tutulan paralar (-) (*)	(1.087.461)	(1.380.124)
	<b>150.585.369</b>	<b>593.831.621</b>

(\*) Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş., Credit Suisse London ve Aktif Bank A.Ş. arasında imzalanmış olan hizmet sözleşmesi kapsamında Citibank A.Ş.' de tutulan 1.187.461 TL (31 Aralık 2016: 1.380.124 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir (Dipnot 6).

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

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

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

#### 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlem teminatları (*)	248.889.736	211.180.489
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	407.483	280.511
Credit Suisse Securities (Europe) Limited (“Credit Suisse Europe”) (Dipnot 15)	153.319	713.721
Credit Suisse International (Dipnot 15)	-	3.720.922
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 15)	-	536.593
CS Europe Ltd.(Dipnot 15)	6.918	-
	<b>249.457.456</b>	<b>216.432.236</b>

##### Ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP işlem teminatları (*) (Dipnot 15)	248.889.736	211.180.489
Başkaları namına tutulan paralar (Dipnot 4)	1.087.461	1.380.124
Satıcılar	444.965	465.722
	<b>250.422.162</b>	<b>213.026.335</b>

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	15.607.742	14.503.921
Hisse teminatı	2.050.292	-
Ofis kira depozitosu	73.522	72.435
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye (“Takasbank”) verilen teminatlar	13.587	12.561
SPK’ya verilen nakit teminatlar	3.036	2.991
Diğer	3.072	3.074
	<b>17.751.251</b>	<b>14.594.982</b>

##### Kısa vadeli diğer borçlar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Credit Suisse Londra Şubesi (Not 15)	922.316	344.883
Credit Suisse International (Not 15)	400.863	2.300.339
Credit Suisse Europe (*) (Not 15)	324.093	597.105
CS Securities (USA) LLC (Not 15)	7.104	-
	<b>1.654.376</b>	<b>3.242.327</b>

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

#### 8 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri (*)	-	450.160.938
	-	<b>450.160.938</b>

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in kullandığı banka kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 450.160.938, ağırlıklı ortalama faiz oranı: %12,88 ).

## **CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

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

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

---

#### **9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde 76.733 TL satın alınan (31 Aralık 2016: 986.116 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 393.446 TL (31 Aralık 2016: 791.595 TL)'dir.

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

#### **10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 23.780 TL (31 Aralık 2016: 239.799 TL)'dir.

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

#### **11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

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

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

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.920.777	2.560.159
Ertelenmiş vergi borçları (-)	(72.521)	(319.571)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>2.848.256</b>	<b>2.240.588</b>

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
İkramiye,nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	2.705.405	2.280.864	13.527.025	11.404.320
Kıdem tazminatı karşılığı	116.969	118.941	584.846	594.705
Kullanılmamış izin karşılığı	98.403	98.167	492.017	490.835
Diğer	-	62.187	-	310.935
	<b>2.920.777</b>	<b>2.560.159</b>	<b>14.603.888</b>	<b>12.800.795</b>
<b>Ertelenmiş vergi borçları</b>				
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	-	236.372	-	1.181.860
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	72.521	83.199	362.605	415.995
	<b>72.521</b>	<b>319.571</b>	<b>362.605</b>	<b>1.597.855</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>2.848.256</b>	<b>2.240.588</b>	<b>14.241.283</b>	<b>11.202.940</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>17.906.359</b>	<b>20.236.602</b>
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.581.372)	(4.047.320)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	22.798	(50.347)
Vergiden muaf gelirler	-	-
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	-	(15.148)
Önceki dönem gelir düzeltmelerinin etkisi	-	316.569
Düzeltilmelerin etkisi	454.964	693.094
<b>Vergi gideri</b>	<b>(3.103.510)</b>	<b>(3.103.152)</b>

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	3.723.952	3.975.411
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(620.442)	(872.259)
<b>Vergi gideri</b>	<b>3.103.510</b>	<b>3.103.152</b>

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	3.723.952	6.068.189
Peşin ödenen vergiler (-)	(2.041.531)	(4.531.797)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>1.682.421</b>	<b>1.536.392</b>

#### 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Teminat mektupları

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
BİST hisse senedi işlem teminatı	6.700.000	8.910.000
	<b>6.700.000</b>	<b>8.910.000</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	6.460.934	9.092.906
İkramiye karşılığı	6.248.353	7.736.539
Diğer tazminat karşılıkları	1.023.273	2.344.966
İzin karşılığı	492.017	490.837
Kıdem tazminatı karşılıkları	-	88.232
<b>Toplam</b>	<b>14.224.578</b>	<b>19.753.480</b>

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	817.737	2.311.414
Kıdem tazminatı karşılıkları	584.846	506.473
<b>Toplam</b>	<b>1.402.583</b>	<b>2.817.887</b>

##### *İzin karşılığı*

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

İzin karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	490.837	426.281
Dönem içinde ayrılan karşılık	52.718	90.690
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(51.538)	(26.134)
<b>Dönem sonu</b>	<b>492.017</b>	<b>490.837</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

##### *İkramiye karşılığı*

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

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dönem başı	7.736.539	6.546.679
Dönem içi ödemeler	(7.736.539)	(6.546.679)
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.248.353	7.736.539
<b>Dönem sonu</b>	<b>6.248.353</b>	<b>7.736.539</b>

##### *Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı*

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

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dönem başı	11.404.320	10.941.760
Dönem içi ödemeler	(8.048.696)	(6.206.572)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.923.048	6.669.132
<b>Dönem sonu</b>	<b>7.278.672</b>	<b>11.404.320</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	%3,29	%3,29
Enflasyon oranı	%8,24	%8,24

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	594.705	401.308
Faiz maliyeti	135.579	117.298
Hizmet maliyeti	88.612	70.175
Dönem içi ödemeler	(170.184)	(76.326)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(63.866)	82.250
<b>Dönem sonu</b>	<b>584.846</b>	<b>594.705</b>

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 14 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

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

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

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Credit Suisse AG	6.761.000	100	6.761.000	100
	<b>6.761.000</b>	<b>100</b>	<b>6.761.000</b>	<b>100</b>

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

##### Sermaye düzeltme farkları

30 Eylül 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.

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

##### Kar dağıtımı

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

##### Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### *Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler*

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 17.193 TL (31 Aralık 2016: 33.900 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

##### **Geçmiş yıllar karları**

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

	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Geçmiş yıllar karları	130.327.339	109.392.716
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
<b>Toplam geçmiş yıllar karları</b>	<b>130.476.952</b>	<b>109.542.329</b>

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar</b>		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	142.261.099	587.823.537
	<b>142.261.099</b>	<b>587.823.537</b>

##### **İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)**

Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe")	153.319	713.721
Credit Suisse Europe	6.918	-
Credit Suisse International	-	3.720.922
Credit Suisse Londra Şubesi	-	536.593
	<b>160.237</b>	<b>4.971.236</b>

##### **İlişkili taraflara borçlar**

Credit Suisse International VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	152.158.614	169.629.790
Credit Suisse Europe VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	96.731.122	41.550.699
Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	922.316	344.883
Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	400.863	2.300.339
Credit Suisse Europe (Dipnot 7)	324.093	597.105
CS Securities (USA) LLC (Dipnot 7)	7.104	-
	<b>250.544.112</b>	<b>214.422.816</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak-30 Eylül 2017	1 Ocak-30 Eylül 2016
<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 16)</b>		
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	13.319.687	13.721.099
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	11.193.825	12.704.864
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	10.913.605	9.413.895
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	4.674.943	3.405.629
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	2.639.652	3.520.006
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	1.923.476	3.384.290
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama faaliyetleri hizmet gelirleri	-	1.543.071
	<b>44.665.188</b>	<b>47.692.854</b>
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri</b>		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	47.516.666	47.518.893
	<b>47.516.666</b>	<b>47.518.893</b>
<b>İlişkili taraflara genel yönetim giderleri</b>		
Pekin & Bayar Hukuk Bürosu - avukatlık giderleri	-	147.615
	-	<b>147.615</b>

#### c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı, sağlık sigortası ve diğer tazminatlar gibi menfaatler toplamı 11.582.245 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 14.599.045 TL).



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ

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

	<b>1 Ocak-30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz-30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak-30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	12.837.081	3.483.426	12.798.185	3.466.213
Yatırım danışmanlığı hizmeti geliri	15.868.768	4.623.735	16.110.493	5.185.067
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	13.319.687	4.296.763	13.721.099	5.379.079
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	2.639.652	863.958	3.520.006	1.188.196
Hisse satış pazarlama hizmeti danışmanlık gelirleri	-	-	1.543.071	826.799
<b>Toplam</b>	<b>44.665.188</b>	<b>13.267.882</b>	<b>47.692.854</b>	<b>16.045.354</b>

#### 17 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

##### i. Piyasa riski açıklamaları

##### a. Döviz pozisyonu riski

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

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

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	179.586.598	25.511.800	21.050.008	123.204.134	25.521.433	9.000.002
Diğer alacaklar	76.558	21.433	-	31.145	8.850	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>179.663.156</b>	<b>25.533.233</b>	<b>21.050.008</b>	<b>123.235.279</b>	<b>25.530.283</b>	<b>9.000.002</b>
Ticari borçlar	179.544.449	25.500.000	21.050.008	123.128.707	25.500.000	9.000.002
Diğer borçlar	208.323	58.321	-	72.836	20.697	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	7.026.146	1.967.006	-	10.036.787	2.852.008	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>186.778.918</b>	<b>27.525.327</b>	<b>21.050.008</b>	<b>133.238.330</b>	<b>28.372.705</b>	<b>9.000.002</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(7.115.762)</b>	<b>(1.992.095)</b>	<b>-</b>	<b>(10.003.051)</b>	<b>(2.842.422)</b>	<b>-</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

##### i. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

##### Döviz pozisyonu riski (devamı)

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynak</u>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2017</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(711.576)	711.576	(711.576)	711.576
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(711.576)</b>	<b>711.576</b>	<b>(711.576)</b>	<b>711.576</b>
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	-	-	-	-
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6-AVRO net etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(711.576)</b>	<b>711.576</b>	<b>(711.576)</b>	<b>711.576</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

##### i. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

##### Döviz pozisyonu riski (devamı)

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (devamı)

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

##### ii. Sermaye yönetimi

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

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa 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 kayıtlı değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

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

##### Finansal yükümlülükler

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

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

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	152.122.905	152.122.905	595.788.762	595.788.762
Finansal yatırımlar	1.341.572	1.341.572	1.341.572	1.341.572
Ticari alacaklar	249.457.456	249.457.456	216.432.236	216.432.236
Ticari borçlar	250.422.162	250.422.162	213.026.335	213.026.335

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

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

**19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

**20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

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

**Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

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