

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

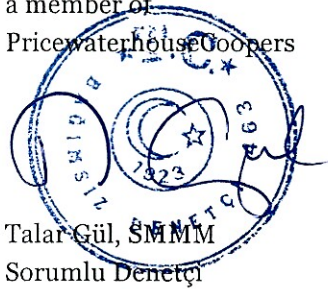
Görüş

4. Görüşümüze göre, finansal tablolar Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2016

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-38
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE KOŞULLU VARLIKLAR.....	20
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	21-23
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	25-26
DİPNOT 14 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ.....	26
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	26-27
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	28
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	28
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-30
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	30
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-35
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	36-37
DİPNOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	37
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	38

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Konsolide olmayan 31 Aralık 2015	Konsolide 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		321.904.374	244.826.663
Nakit ve nakit benzerleri	4	114.703.785	94.908.976
Ticari alacaklar	6	206.743.111	149.184.165
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	15.294.019	175.686
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	191.449.092	149.008.479
Diğer alacaklar	7	-	4.404
Peşin ödenmiş giderler	12	442.214	723.159
Diğer dönen varlıklar	12	15.264	5.959
Duran varlıklar		17.506.856	16.464.198
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	7	13.658.249	10.874.613
Maddi duran varlıklar	8	1.202.396	1.783.408
Maddi olmayan duran varlıklar	9	273.030	401.587
Ertelenmiş vergi varlığı	18	2.213.470	3.244.879
Toplam varlıklar		339.411.230	261.290.861
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		215.794.457	166.435.894
Ticari borçlar	6	194.602.700	152.622.774
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	191.330.652	148.990.673
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	3.272.048	3.632.101
Diğer borçlar	7	1.407.004	1.420.190
- İlişkili taraflara diğer borçlar	20	1.407.004	1.420.190
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	3.059.734	422.622
Ertelenmiş gelirler	12	52.725	52.725
Kısa vadeli karşılıklar	11	12.559.250	10.635.389
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	12.559.250	10.635.389
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	4.113.044	1.282.194
Uzun vadeli yükümlülükler		5.841.138	6.527.379
Uzun vadeli karşılıklar	11	5.756.778	6.390.294
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	5.756.778	6.390.294
Ertelenmiş gelirler	12	84.360	137.085
Özkaynaklar		117.775.635	88.327.588
Ödenmiş sermaye	13	6.761.000	6.761.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkı	13	88.206	88.206
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	13	1.352.200	1.352.200
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		31.900	(44.205)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	13	31.900	(44.205)
Geçmiş yıllar karları	13	80.170.387	62.063.022
Dönem karı		29.371.942	18.107.365
Toplam kaynaklar		339.411.230	261.290.861

Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of Price Waterhouse Coopers Ticaret Sicil No: 272200 Mersis No: 33020002722000001	Bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.
---	--

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Konsolide olmayan 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Konsolide 1 Ocak - 31 Aralık 2014
KAR VE ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri gelirleri	14	75.637.628	51.276.792
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		75.637.628	51.276.792
Genel yönetim giderleri	15	(42.554.091)	(32.876.579)
Pazarlama giderleri	15	(2.870.945)	(2.074.064)
Araştırma ve geliştirme giderleri	15	(14.698)	(7.672)
Esas faaliyet karı		30.197.894	16.318.477
Finansman gelirleri	16	10.480.279	7.306.846
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı		40.678.173	23.625.323
Finansman giderleri	17	(2.634.779)	(1.554.593)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		38.043.394	22.070.730
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(8.671.452)	(3.963.365)
- Dönem vergi gideri	18	(7.659.069)	(4.699.491)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	18	(1.012.383)	736.126
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		29.371.942	18.107.365
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)		95.131	(39.938)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(19.026)	7.988
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		76.105	(31.950)
Toplam kapsamlı gelir		29.448.047	18.075.415

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü **TG**
İstanbul, Tarih **03/16**

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

CREDIT SUISE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltme farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınırlanırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynak
1 Ocak 2014	13	6.761.000	88.206	1.352.200	(12.255)	45.164.753	16.898.269	70.252.173
Transferler		-	-	-	-	16.898.269	(16.898.269)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(31.950)	-	18.107.365	18.075.415
31 Aralık 2014	13	6.761.000	88.206	1.352.200	(44.205)	62.063.022	18.107.365	88.327.588
1 Ocak 2015	13	6.761.000	88.206	1.352.200	(44.205)	62.063.022	18.107.365	88.327.588
Transferler		-	-	-	-	18.107.365	(18.107.365)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	76.105	-	29.371.942	29.448.047
31 Aralık 2015	13	6.761.000	88.206	1.352.200	31.900	80.170.387	29.371.942	117.775.635

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görevlidi

İstanbul, Tarih 03/16

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Konsolide olmayan 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Konsolide 1 Ocak - 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları			
Dönem net karı		29.371.942	18.107.365
Dönem net karı ile mutabakatı sağlamak ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	961.698	1.029.670
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(10.541.108)	(7.276.459)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		8.652.426	3.963.365
Gider tahakkuklarındaki değişim		42.932	15.288
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		14.966.035	6.445.737
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		43.453.925	22.284.966
Ticari alacaklardaki (artışla)/azalış ilgili düzeltmeler		(15.218.967)	8.325.973
Diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.507.592)	(7.145.602)
Ticari borçlardaki azalış ilgili düzeltmeler		(360.053)	(3.914.399)
Diğer borçlardaki azalış ilgili düzeltmeler		2.817.138	(3.506.276)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		28.184.451	16.044.662
Vergi ödemeleri	18	(4.907.800)	(10.182)
Başkaları namına tutulan paralardaki değişim	4	657.506	(3.356.435)
Ödenen kıdem tazminatı, personel primleri ve nakit olarak ödenen hisse opsiyonları		(13.770.821)	(2.729.339)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		10.163.336	9.948.706
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Alınan faizler	16	10.324.312	7.076.650
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8, 9	(307.863)	(343.718)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri		55.734	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		10.072.183	6.732.932
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış		20.235.519	16.681.638
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	91.226.642	74.545.004
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	111.462.161	91.226.642

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü **TG**

İstanbul, Tarih

03116

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

yetkilendirilmiştir.

Dipnot 20'de açıklandığı üzere Şirket'in hizmet gelirlerinin tamamı ve faiz gelirlerinin önemli kısmı ilişkili kuruluşlardan elde edilmiştir.

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü TG

İstanbul, Tarih

03/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 37'dir (31 Aralık 2014: 32).

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 31 Mart 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS veya TFRS tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler 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 katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- 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

31 Aralık 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, palimiyeye 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 almıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (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, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- 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 getirmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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 şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz K.G.K tarafından yayımlanmamıştır:

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

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

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü Tg

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2014 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda "diğer dönen varlıklar" içerisinde sınıflanan 17.806 TL tutarındaki danışmanlık gelirlerinden alacaklar karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "ticari alacaklar" içerisinde sınıflanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda "diğer kısa vadeli karşılıklar" içerisinde sınıflanan 96.169 TL tutarındaki gider tahakkuklarını karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde sınıflanmıştır.

(e) Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

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

(f) Raporlama para birimi

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

(g) Yabancı para çevrimi

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

(h) Netleştirme

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

(i) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2015 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü T6

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "alım-satım amaçlı" ve "vadeye kadar elde tutulacak" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar piyasa değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların piyasa değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu değer, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabına dahil edilmiştir.

Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Yatırım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(g) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 13).

(ii) İzin yükümlülüğü

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 (Dipnot 13).

(iii) İkramiye ödemeleri

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönetime dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 13).

(iv) Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

Şirket üst düzey yöneticilerin ücret paketlerinin bir parçası olarak, bedelini nakit olarak tahsil edecekleri, Şirket'in ana ortağının hisseleri üzerinde bir hak bulunmaktadır. Çalışanlara, sağlanan hizmetin gerçeğe uygun değerinin karşılığı olarak verilen hisse opsiyonları gider olarak muhasebeleştirilir. Toplam gider, belirlenen hak ediş koşulları hizmet süresi boyunca yerine getirilince tanınır. Bu plan dahilindeki hak ediş koşulu, bir yıl süreli olup, ödeme planı üç yıl vadeye yayılmıştır (Dipnot 13).

(h) Ücret, komisyon, faiz gelir/giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Aracılık işlem komisyonları, portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, vadeli mevduatlar ile ters repo sözleşmelerinden alacaklardan sağlanan gelirlerini kapsamaktadır.

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(j) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 21).

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 21).

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, kullanılmamış izin karşılığından ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(l) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 23).

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 26).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

(o) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerleme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde 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 finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 18 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	314	1.318
Bankalar (*)	114.703.471	94.907.658
Vadeli mevduat	111.892.713	89.001.961
Vadesiz mevduat	2.810.758	5.905.697
	114.703.785	94.908.976

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 103.970.018 TL'si (31 Aralık 2014: 81.126.062 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 20).

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015
TL	%10,42	14 Ocak 2016	104.511.702
TL	%5,00	4 Ocak 2016	7.381.011
			111.892.713

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	%8,48	15 Ocak 2015	81.450.926
TL	%5,00	2 Ocak 2015	7.551.035
			89.001.961

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	114.703.785	94.908.976
Faiz tahakkukları (-)	(542.695)	(325.899)
Başkaları namına tutulan paralar (-) (*)	(2.698.929)	(3.356.435)
	111.462.161	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 2.698.929 TL (31 Aralık 2014: 3.356.435 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir (Dipnot 6).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	159.711	159.711
	159.711	159.711

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VİOP işlem teminatları (*)	191.330.652	148.990.673
Credit Suisse Securities (Europe) Limited		
("Credit Suisse Europe") (Dipnot 20)	15.294.019	175.686
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	118.440	17.806
	206.743.111	149.184.165

Ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VİOP işlem teminatları (*) (Dipnot 20)	191.330.652	148.990.673
Başkaları namına tutulan paralar (Dipnot 4)	2.698.929	3.356.435
Satıcılar	573.119	275.666
	194.602.700	152.622.774

- (*) 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.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü TG
İstanbul, Tarih 03/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer alacaklar	-	4.404
	-	4.404

Uzun vadeli diğer alacaklar

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	13.581.263	10.500.864
Ofis kira depozitosu	59.846	47.729
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	11.594	320.976
SPK'ya verilen nakit teminatlar	2.471	1.971
Diğer	3.075	3.073
	13.658.249	10.874.613

Kısa vadeli diğer borçlar

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Credit Suisse Europe (Dipnot 20) (*)	1.407.004	1.420.190
	1.407.004	1.420.190

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

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü TG

İstanbul, Tarih 03/11/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Makine ve cihazlar	1.447.574	246.956	-	1.694.530
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	295.187	10.036	(2.183)	303.040
Özel maliyetler	4.259.628	-	-	4.259.628
	6.002.389	256.992	(2.183)	6.257.198

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Makine ve cihazlar	1.106.320	170.506	-	1.276.826
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	255.293	9.422	(416)	264.299
Özel maliyetler	2.857.368	656.309	-	3.513.677
	4.218.981	836.237	(416)	5.054.802

Net kayıtlı değeri	1.783.408			1.202.396
--------------------	------------------	--	--	------------------

Maliyet değeri	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Makine ve cihazlar	1.255.775	191.799	-	1.447.574
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	286.421	8.766	-	295.187
Özel maliyetler	4.242.260	17.368	-	4.259.628
	5.784.456	217.933	-	6.002.389

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2014	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Makine ve cihazlar	954.811	151.509	-	1.106.320
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	247.395	7.898	-	255.293
Özel maliyetler	2.154.461	702.907	-	2.857.368
	3.356.667	862.314	-	4.218.981

Net kayıtlı değeri	2.427.789			1.783.408
--------------------	------------------	--	--	------------------

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 4.315.048 ABD Doları'dır (31 Aralık 2014: 3.575.431 ABD Doları). 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet değeri				
Bilgisayar yazılımları	1.328.163	50.871	(97.141)	1.281.893
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları	926.576	125.461	(43.174)	1.008.863
Net kayıtlı değeri	401.587			273.030

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yılda, maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet değeri				
Bilgisayar yazılımları	1.202.378	125.785	-	1.328.163
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları	759.220	167.356	-	926.576
Net kayıtlı değeri	443.158			401.587

Şirket'in, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE KOŞULLU VARLIKLAR

Teminat mektupları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
SPK teminatları	686.000	686.000
BİST hisse senedi işlem teminatı	8.160.000	5.560.000
VİOP teminatları	-	3.300.000
	8.846.000	9.546.000

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İkramiye karşılığı	6.546.679	5.476.565
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	5.586.290	4.905.373
İzin karşılığı	426.281	253.451
	12.559.250	10.635.389

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	5.355.470	6.122.274
Kıdem tazminatı karşılıkları	401.308	268.020
	5.756.778	6.390.294

İzin karşılığı

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

İzin karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	253.451	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	172.830	253.451
Dönem sonu	426.281	253.451

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Gözden Geçirildi

İstanbul Tarih

01.11.2015

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11 - 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 karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	5.476.565	3.324.921
Dönem içi ödemeler	(5.476.565)	(3.324.921)
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.546.679	5.476.565
Dönem sonu	6.546.679	5.476.565

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

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

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	11.027.647	9.788.699
Dönem içi ödemeler	(8.203.571)	(3.524.737)
Dönem içinde ayrılan karşılık	8.117.684	4.763.685
Dönem sonu	10.941.760	11.027.647

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü TG

İstanbul, Tarih

03/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

	31 Aralık 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 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	268.020	179.002
Faiz maliyeti	38.124	25.462
Hizmet maliyeti	90.718	62.694
Dönem içi ödemeler	(90.685)	(39.076)
Aktüeryal kayıp	95.131	39.938
Dönem sonu	401.308	268.020

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftından Gözden Geçirildi

İstanbul, Tarih

02/11/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş ikramiye gideri	175.242	395.678
Peşin ödenmiş kira gideri	264.922	322.291
Diğer peşin ödenmiş giderler	2.050	5.190
	442.214	723.159

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar	8.792	749
Diğer	6.472	5.210
	15.264	5.959

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler (*)	3.973.943	1.186.025
Gider tahakkukları	139.101	96.169
	4.113.044	1.282.194

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçların, 747.543 TL (31 Aralık 2014: 531.032 TL) tutarı personel maaş ödemeleri üzerinden hesaplanan gelir vergisi ve diğer vergilerden oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hizmet gelirlerinden kaynaklanan 52.725 TL (31 Aralık 2014: 52.725 TL) tutarında kısa vadeli ertelenmiş gelir, 84.360 TL (31 Aralık 2014: 137.085 TL) uzun vadeli ertelenmiş gelir bulunmaktadır.

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü TÇ

İstanbul, Tarih

03116

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2014: 6.761.000 TL)'dir. 31 Aralık 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.

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

Hissedarlar	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Credit Suisse AG	6.761.000	100	6.760.980	99,99
Diğer	-	-	20	0,01
	6.761.000	100	6.761.000	100

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

Sermaye enflasyon düzeltme farkı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilindiğinde, 88.206 TL tutarında (31 Aralık 2014: 88.206 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.352.200 TL (31 Aralık 2014: 1.352.200 TL)'dir.

Kar dağıtımı

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 31.900 TL (31 Aralık 2014: 44.205 TL vergi sonrası aktüeryal kayıptır).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Geçmiş yıllar karları	80.020.774	61.913.409
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
Toplam geçmiş yıllar karları	80.170.387	62.063.022

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hizmet gelirleri		
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	19.225.518	14.134.036
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	22.018.830	15.432.709
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	16.530.376	14.883.460
Danışmanlık gelirleri	11.086.045	-
Pazar araştırma hizmet gelirleri	4.636.602	4.837.326
Hisse satış pazarlama faaliyetleri hizmet gelirleri	2.140.257	1.989.261
	75.637.628	51.276.792

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Muhtelif araştırma giderleri	14.698	7.672
	14.698	7.672

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama ve satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona yıllara ait pazarlama ve satış giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Borsa payı gideri	2.436.834	1.595.463
Hisse senedi terminal kullanımı	434.111	460.200
Diğer	-	18.401
	2.870.945	2.074.064

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel ücret ve giderleri	32.439.075	24.946.119
Ücretler	17.568.950	13.545.656
Personel prim ve ikramiye giderleri	12.430.072	9.725.853
Personel sigorta giderleri	970.007	623.042
Personel için ödenen bireysel emeklilik fonu giderleri	908.599	814.464
Personel yemek giderleri	288.377	164.648
Personel kullanılmamış izin karşılık gideri	172.830	-
Diğer personel giderleri	100.240	72.456
Sistem bakım, işletme ve diğer giderleri	2.186.544	1.494.053
Seyahat giderleri	2.185.611	1.780.847
Müşavirlik, danışmanlık ve denetim gideri	1.451.801	1.167.501
Kira giderleri	1.050.863	938.037
Amortisman ve itfa payı giderleri	961.698	1.029.670
Data hattı ve telefon giderleri	591.360	467.380
Vergi resim ve harç giderleri	340.750	274.170
Temsil ve ağırlama giderleri	292.697	206.874
Aidat ve üyelikler	290.648	275.396
Diğer genel yönetim giderleri	763.044	296.532
	42.554.091	32.876.579

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Vadeli mevduat faiz gelirleri	9.500.410	6.670.360
VİOP nema faiz gelirleri	823.902	588.293
Kur farkı gelirleri	-	30.387
Diğer	155.967	17.806
	10.480.279	7.306.846

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kur farkı giderleri	1.989.293	1.236.458
Banka masrafları	550.947	213.222
Teminat mektubu komisyon giderleri	94.539	104.913
	2.634.779	1.554.593

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers
Taraftan Gözlemlenir

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	2.381.690	3.422.304
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(168.220)	(177.425)
Ertelenen vergi varlığı, net	2.213.470	3.244.879

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İkramiye, nakit ödenecek				
hisse opsiyon karşılıkları	10.941.760	16.504.212	2.188.352	3.300.842
Kıdem tazminatı karşılığı	401.308	268.020	80.262	53.604
Kullanılmamış izin karşılığı	426.281	253.451	85.256	50.690
Diğer	139.101	85.840	27.820	17.168
			2.381.690	3.422.304
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar				
vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(841.098)	(887.125)	(168.220)	(177.425)
			(168.220)	(177.425)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			2.213.470	3.244.879

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	2015	2014
Vergi öncesi kar	38.017.031	22.070.730
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(7.603.406)	(4.414.146)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(113.778)	(27.890)
Vergiden muaf gelirler	11.166	239.306
Önceki dönem vergi düzeltmesi	(29.380)	133.485
Düzeltilmelerin etkisi	(936.054)	105.880
Vergi gideri	(8.671.452)	(3.963.365)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	7.629.689	4.832.976
Önceki dönem vergi gideri / (geliri)	29.380	(133.485)
Ertelenmiş vergi geliri	1.012.383	(736.126)
Vergi gideri	8.671.452	3.963.365

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar dönem karı vergi yükümlülüğü hesabında bulunmaktadır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	7.629.689	4.832.976
Peşin ödenen vergiler	(4.569.955)	(4.410.354)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.059.734	422.622

19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü TÇ

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	103.970.018	81.126.062
	103.970.018	81.126.062
İlişkili taraflardan alacaklar		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe") (Dipnot 6)	15.294.019	175.686
	15.294.019	175.686
İlişkili taraflara borçlar		
Credit Suisse Europe VİOP teminat borçları (Dipnot 6)	191.330.652	148.990.673
Credit Suisse Europe (Dipnot 7)	1.407.004	1.420.190
Pekin&Bayar Hukuk Bürosu'na borçlar	32.561	8.294
	192.770.217	150.419.157

b) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 14)		
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	19.225.518	14.134.036
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	18.457.967	11.559.791
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	16.530.376	14.883.460
Credit Suisse Europe danışmanlık geliri	11.086.045	-
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	4.636.602	4.837.326
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	3.560.863	3.872.918
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama faaliyetleri hizmet gelirleri	2.140.257	1.989.261
	75.637.628	51.276.792
İlişkili taraflardan finansman gelirleri		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	9.060.776	6.355.962
	9.060.776	6.355.962
İlişkili taraflara genel yönetim giderleri		
Pekin&Bayar Hukuk Bürosu - Avukatlık giderleri	190.440	153.645
	190.440	153.645

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılda, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını, gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı ve sağlık sigorta giderleri gibi menfaatlere toplam 14.418.558 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 10.254.028 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	15.294.019	191.449.092	-	13.658.249	114.703.471	159.711
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	15.294.019	191.449.092	-	13.658.249	114.703.471	159.711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Credit Suisse Londra Şubesi'ndeki 103.970.018 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	175.686	149.008.479	-	10.879.017	94.907.658	159.711
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	175.686	149.008.479	-	10.879.017	94.907.658	159.711
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Credit Suisse Londra Şubesi'ndeki 81.126.062 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Aralık 2015						
	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	194.602.700	194.602.700	194.602.700	-	-	-
Diğer borçlar	1.407.004	1.407.004	1.407.004	-	-	-
Toplam yükümlülükler	196.009.704	196.009.704	196.009.704	-	-	-

31 Aralık 2014						
	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	152.622.774	152.622.774	152.622.774	-	-	-
Diğer borçlar	1.420.190	1.420.190	1.420.190	-	-	-
Toplam yükümlülükler	154.042.964	154.042.964	154.042.964	-	-	-

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

PricewaterhouseCoopers
Tarafından Görüldü TG

İstanbul, Tarih

03/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	TL karşılığı	ABD Doları	GBP	TL karşılığı	ABD Doları	GBP
Ticari alacaklar	74.203.929	25.520.650	-	1.159.450	500.000	-
Diğer alacaklar	62.318	21.433	-	49.700	21.433	-
Toplam varlıklar	74.266.247	25.542.083	-	1.209.150	521.433	-
Ticari borçlar	74.143.800	25.500.000	-	1.159.450	500.000	-
Diğer borçlar	75.072	25.305	347	77.044	33.224	-
Çalışanlara sağlanan faydalar	12.622.175	4.341.098	-	12.125.269	5.228.888	-
Toplam yükümlülükler	86.841.047	29.866.403	347	13.361.763	5.762.112	-
Net yabancı para pozisyonu	(12.574.800)	(4.324.320)	(347)	(12.152.613)	(5.240.679)	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(1.257.331)	1.257.331	(1.257.331)	1.257.331
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.257.331)	1.257.331	(1.257.331)	1.257.331
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- GBP net varlık/(yükümlülük)	(149)	149	(149)	149
5- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- GBP net etki (4+5)	(149)	149	(149)	149
Toplam (3+6)	(1.257.480)	1.257.480	(1.257.480)	1.257.480
Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. PricewaterhouseCoopers				

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2014	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	(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

b Faiz pozisyonu riski

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

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalardaki vadeli mevduat	111.892.713	89.001.961

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar		
Bankalar - vadeli mevduat	%10,06	%8,18

iv Sermaye yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 - 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 değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	114.703.785	114.703.785	94.908.976	94.908.976
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari alacaklar	206.743.111	206.743.111	149.184.165	149.184.165
Ticari borçlar	194.602.700	194.602.700	152.622.774	152.622.774

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü TG

İstanbul, Tarih

07/11/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

31 Aralık 2015	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	159.711	159.711
Toplam finansal varlıklar			159.711	159.711

31 Aralık 2014	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal yatırımlar:</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	159.711	159.711
Toplam finansal varlıklar			159.711	159.711

(*) Şirket'in gerçeğe uygun değeri güvenilir şekilde ölçülemediği için maliyet değerinden gösterilen toplam 159.711 TL (31 Aralık 2014: 159.711 TL) tutarındaki BİST hisseleri 3. seviyede gösterilmiştir (Dipnot 5).

23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

PricewaterhouseCoopers

Tarafından Görüldü T9

İstanbul, Tarih

03/16

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

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

Şirket, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers
Taraftından Görüldü TG
İstanbul, Tarih 03/11/16