

**Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler  
Anonim Őirketi**

31 Mart 2018 Tarihinde  
Sona Eren Üç 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>6-29</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	13
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	13
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	14
DİPNOT 8 KISA VADELİ BORÇLANMALAR .....	14
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	15
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	15
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	15-17
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	17
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	18-20
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR .....	21-22
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	22-23
DİPNOT 16 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ.....	24
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	24
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	25-27
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR .....	28-29
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29
DİPNOT 21 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	29

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2018 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>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	165.557.632	159.576.403
Ticari alacaklar	6	329.875.287	294.824.120
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	15	144.545	6.512.887
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		329.730.742	288.311.233
Peşin ödenmiş giderler		3.769.036	694.846
Diğer dönen varlıklar		13.744	341
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>499.215.699</b>	<b>455.095.710</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	18.789.849	18.257.504
Maddi duran varlıklar	9	1.608.938	962.523
Maddi olmayan duran varlıklar	10	357.724	394.646
Ertelenmiş vergi varlığı	11	3.752.497	4.049.303
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>26.026.262</b>	<b>25.181.230</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>525.241.961</b>	<b>480.276.940</b>

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	-	-
Ticari borçlar	6	330.912.032	290.066.801
Diğer Borçlar	7	5.034.771	2.883.037
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	15	5.034.771	2.883.037
Ertelenmiş gelirler		21.969	21.969
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	862.488	2.592.433
Kısa vadeli karşılıklar	13	15.423.349	18.388.580
<i>- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		15.423.349	18.388.580
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.815.007	2.397.276
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>357.069.616</b>	<b>316.350.096</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Ertelenmiş gelirler		-	-
Uzun vadeli karşılıklar	13	2.072.048	1.738.006
<i>- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		2.072.048	1.738.006
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.072.048</b>	<b>1.738.006</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	1.086.035	1.086.035
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	(102.570)	(62.618)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.352.200	1.352.200
Geçmiş yıllar kar/zararları	14	152.964.015	130.476.952
Net dönem karı/zararı		3.951.411	22.487.063
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>166.100.297</b>	<b>162.188.838</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>525.241.961</b>	<b>480.276.940</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2018 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
	<i>Dipnot</i>	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<b>Kar veya zarar kısmı</b>			
Finans sektörü faaliyetleri gelirleri	16	17.999.354	17.362.917
<b>Brüt kar</b>		<b>17.999.354</b>	<b>17.362.917</b>
Genel yönetim giderleri		(16.660.560)	(13.914.018)
Pazarlama giderleri		(892.988)	(726.042)
Araştırma ve geliştirme giderleri		-	(2.448)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		-	52.725
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(104.029)	(69.143)
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>341.777</b>	<b>2.703.485</b>
Finansman gelirleri		5.143.623	18.640.004
Finansman giderleri		(339.892)	(14.970.291)
<b>Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı/zararı</b>		<b>5.145.508</b>	<b>6.373.198</b>
Dönem vergi gideri	11	(886.021)	(1.647.546)
Ertelenmiş vergi gideri	11	308.076	495.728
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>3.951.411</b>	<b>5.221.380</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>		<b>3.951.411</b>	<b>5.221.380</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(39.952)</b>	<b>82.822</b>
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları		(51.221)	103.527
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		11.269	(20.705)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>3.911.459</b>	<b>5.304.202</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	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 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</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		--	--	--	--	82.822	--	5.221.380	5.304.202
<b>31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	<b>945.489</b>	<b>48.922</b>	<b>130.476.952</b>	<b>5.221.380</b>	<b>144.894.149</b>
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	<b>1.086.035</b>	<b>(62.618)</b>	<b>130.476.952</b>	<b>22.487.063</b>	<b>162.188.838</b>
Transferler		--	--	--	--	--	22.487.063	(22.487.063)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(39.952)	--	3.951.411	3.911.459
<b>31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	<b>1.086.035</b>	<b>(102.570)</b>	<b>152.964.015</b>	<b>3.951.411</b>	<b>166.100.297</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2018 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- 31 Mart 2018</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2017</b>
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı</b>			
Donem net karı		3.951.411	5.221.380
<b>Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	152.694	147.815
Karsiliklar ile ilgili düzeltmeler	13	12.362.962	9.956.892
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(5.143.623)	(3.669.724)
Vergi gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler	11	1.182.827	(1.453.003)
Gider tahakkuklarındaki değişim		-	-
<b>İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan nakit akışları:</b>		<b>12.506.271</b>	<b>10.203.360</b>
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		-	(52.725)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(35.051.167)	(32.636.391)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(3.619.938)	(1.500.201)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	40.845.231	37.031.396
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	4.569.465	(1.831.328)
<b>İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler</b>		<b>19.249.862</b>	<b>11.214.111</b>
Ödenen kıdem tazminatları ve izin ücretleri		(167.827)	(990.016)
Ödenen vergiler		(2.615.966)	(2.262.756)
Başkaları namına tutulan paralardaki azalış	4	150.264	83.536
Ödenen personel primleri		(14.826.324)	(7.093.911)
<b>A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit</b>		<b>1.790.009</b>	<b>990.963</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(762.187)	14.696
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>(762.187)</b>	<b>14.696</b>
Finansal borçlanmalardaki değişim			-
Alınan faizler		5.580.960	18.640.004
Ödenen faizler		-	(14.589.563)
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>		<b>4.818.773</b>	<b>4.050.441</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>6.608.782</b>	<b>5.056.100</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>157.637.105</b>	<b>593.831.621</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C)</b>	4	<b>164.245.887</b>	<b>598.887.721</b>

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



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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.

## 31 MART 2018 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.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 30’dur (31Aralık 2017: 31).

#### *Finansal tabloların onaylanması*

31 Mart 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 27 Nisan 2018 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, 31 Mart 2018 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 2017 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. 31 Mart 2018 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.

**31 MART 2018 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

**2018 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.

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

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli uygulamasının yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerini ayrıştırma ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli**

KGK tarafından Aralık 2017'de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağıın belirlenmesibakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**31 MART 2018 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)**

**TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü**

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi**

KGK tarafından Aralık 2017’de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**31 Mart 2018 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

**UFRS 16 Kiralamalar**

UMSK tarafından UFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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)

##### **UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler**

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **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 2018 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 – 31 Mart 2018 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 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 2017 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.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.314	351
Bankalar (*)	165.555.318	159.576.052
- Vadeli mevduat	164.252.123	158.157.614
- Vadesiz mevduat	1.303.195	1.418.438
	<b>165.557.632</b>	<b>159.576.403</b>

(\*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 151.085.633 TL'si (31 Aralık 2017: 151.604.385 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 15).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2018
TL	%12,10	20 Nisan 2018	151.085.633
TL	%9,00	2 Nisan 2018	13.166.490
			<b>164.252.123</b>

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2017
TL	%11,53	19 Ocak 2018	151.604.384
TL	%9,00	1 Şubat 2018	6.553.230
			<b>158.157.614</b>

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	165.557.632	159.576.403
Faiz tahakkukları (-)	(107.985)	(585.274)
Başkaları namına tutulan paralar (-) (*)	(1.203.760)	(1.354.024)
	<b>164.245.887</b>	<b>157.637.105</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 1.203.760 TL (31 Aralık 2017: 1.354.024 TL) tutarındaki bakiyeyi içermektedir (Dipnot 6).

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	1.517.254	1.517.254
	<b>1.517.254</b>	<b>1.517.254</b>

(\*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") iştirak oranı %0,04'tür. Şirket'in elinde 15.971.094 adet 1.341.572 TL tutarında pay senedi bulunmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 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 2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

#### 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VİOP işlem teminatları (*)	329.385.906	287.928.337
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	342.470	382.896
Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe") (Dipnot 15)	144.545	189.158
Credit Suisse International (Dipnot 15)	-	1.011.262
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 15)	-	5.223.806
CS Europe Ltd.(Dipnot 15)	-	88.661
Diğer	2.366	-
	<b>329.875.287</b>	<b>294.824.120</b>

##### Ticari borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VİOP işlem teminatları (*) (Dipnot 15)	329.385.906	287.928.337
Başkaları namına tutulan paralar (Dipnot 4)	1.203.760	1.355.146
Saticılar	322.366	783.318
	<b>330.912.032</b>	<b>290.066.801</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.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	16.517.909	16.051.086
Hisse teminatı	2.169.855	2.108.531
Ofis kira depozitosu	81.279	77.636
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	14.375	13.971
SPK'ya verilen nakit teminatlar	3.357	3.206
Diğer	3.074	3.074
	<b>18.789.849</b>	<b>18.257.504</b>

##### Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Credit Suisse International (Not 15)	3.668.192	1.046.540
Credit Suisse Londra Şubesi (Not 15)	494.052	825.947
Credit Suisse Europe (*) (Not 15)	872.527	941.752
CS Securities (USA) LLC (Not 15)	-	68.798
	<b>5.034.771</b>	<b>2.883.037</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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları bulunmamaktadır.

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

### **31 MART 2018 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**

31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönemde 762.187 TL satın alınan (31 Aralık 2017: 76.733 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: bulunmamaktadır).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 115.772 TL (31 Aralık 2017: 511.127 TL)'dir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.190.427 ABD Doları'dır (31 Aralık 2017: 4.922.240 ABD Doları). 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2018 itibarıyla maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (31 Aralık 2017: 391.065 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 36.922 TL (31 Aralık 2017: 46.144 TL)'dir.

Şirket'in, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren değişiklik ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %22 oranında kurumlar vergisine tabidir.

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

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 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.

### 31 MART 2018 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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.848.988	4.415.651
Ertelenmiş vergi borçları (-)	(96.491)	(366.348)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>3.752.497</b>	<b>4.049.303</b>

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
İkramiye,nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	16.597.730	19.153.780	3.651.501	4.213.832
Kıdem tazminatı karşılığı	658.736	609.958	144.922	121.992
Kullanılmamış izin karşılığı	238.933	362.848	52.565	79.827
Diğer	-	-	-	-
	<b>17.495.399</b>	<b>20.126.586</b>	<b>3.848.988</b>	<b>4.415.651</b>
<b>Ertelenmiş vergi borçları</b>				
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	-	1.357.543	-	271.509
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	438.597	474.194	96.491	94.839
	<b>438.597</b>	<b>1.831.737</b>	<b>96.491</b>	<b>366.348</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>17.056.802</b>	<b>18.294.849</b>	<b>3.752.497</b>	<b>4.049.303</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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, 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>5.145.508</b>	<b>6.373.198</b>
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.132.012)	(1.274.640)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(312.603)	(77.921)
Vergiden muaf gelirler	-	-
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	-	(252.029)
Önceki dönem gelir düzeltmelerinin etkisi	-	-
Düzeltilmelerin etkisi	250.518	452.772
<b>Vergi gideri</b>	<b>1.194.097</b>	<b>1.151.818</b>

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	886.021	1.899.574
Önceki dönem vergi gideri / (geliri)	-	(252.028)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	308.076	(495.728)
<b>Vergi gideri</b>	<b>1.194.097</b>	<b>1.151.818</b>

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar dönem karı vergi yükümlülüğü hesabında bulunmaktadır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	886.021	6.068.189
Peşin ödenen vergiler (-)	(23.533)	(4.531.797)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>862.488</b>	<b>1.536.392</b>

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

##### Teminat mektupları

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
BİST hisse senedi işlem teminatı	60.500	60.500
	<b>60.500</b>	<b>60.500</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	10.119.250	8.692.637
İkramiye karşılığı	2.576.837	6.777.628
Diğer tazminat karşılıkları	2.488.329	2.555.467
İzin karşılığı	238.933	362.848
Kıdem tazminatı karşılıkları	-	-
<b>Toplam</b>	<b>15.423.349</b>	<b>18.388.580</b>

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	1.413.313	1.128.048
Kıdem tazminatı karşılıkları	658.735	609.958
<b>Toplam</b>	<b>2.072.048</b>	<b>1.738.006</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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	362.848	490.837
Dönem içinde ayrılan karşılık/iptal	-	(74.679)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(123.915)	(53.310)
<b>Dönem sonu</b>	<b>238.933</b>	<b>362.848</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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:

	<b>31 Mart 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Dönem başı	6.777.628	7.736.539
Dönem içi ödemeler	(6.777.628)	(7.736.539)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.576.837	6.777.628
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.576.837</b>	<b>6.777.628</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:

	<b>31 Mart 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Dönem başı	9.820.685	11.404.320
Dönem içi ödemeler	(8.048.696)	(8.048.696)
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.760.574	6.465.061
<b>Dönem sonu</b>	<b>11.532.563</b>	<b>9.820.685</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.002 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
İskonto oranı	%3,29	%3,95
Enflasyon oranı	%8,24	%7,00

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Dönem başı	609.958	594.705
Faiz maliyeti	16.890	61.254
Hizmet maliyeti	24.578	196.709
Dönem içi ödemeler	(43.912)	(278.608)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	51.221	35.898
<b>Dönem sonu</b>	<b>658.735</b>	<b>609.958</b>

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2017: 6.761.000 TL)'dir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 1.352.200 adet (31 Aralık 2017: 1.352.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	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

31 Mart 2018 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 2017: 88.206 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.352.200 TL (31 Aralık 2017: 1.352.200 TL)'dir.

##### Kar dağıtımı

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 1.086.035 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde birikmiş değer artışı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.086.035).



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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 2017: 62.618 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

##### **Geçmiş yıllar karları**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Geçmiş yıllar karları	152.814.402	130.327.339
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
<b>Toplam geçmiş yıllar karları</b>	<b>152.964.015</b>	<b>130.476.952</b>

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2018</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar</b>		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	151.085.633	151.604.385
	<b>151.085.633</b>	<b>151.604.385</b>

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

Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe")	144.545	189.158
Credit Suisse Europe	-	88.661
Credit Suisse International	-	1.011.262
Credit Suisse Londra Şubesi	-	5.223.806
	<b>144.545</b>	<b>6.512.887</b>

##### **İlişkili taraflara borçlar**

Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	3.668.192	-
Credit Suisse Europe (Dipnot 7)	872.527	-
Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	494.052	825.947
Credit Suisse International VIOP teminat borçları (Dipnot 6)	-	1.046.540
Credit Suisse Europe VIOP teminat borçları (Dipnot 6)	-	941.752
CS Securities (USA) LLC (Dipnot 7)	-	68.798
	<b>5.034.771</b>	<b>2.883.037</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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) 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2018	1 Ocak-31 Mart 2017
<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 16)</b>		
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	6.286.092	4.704.201
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	4.411.460	-
Credit Suisse Londra Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	3.033.441	-
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	3.017.810	5.785.788
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	701.335	995.271
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	481.580	4.175.420
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	67.636	1.702.237
	<b>17.999.354</b>	<b>17.362.917</b>
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri</b>		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	4.482.863	18.215.867
	<b>4.482.863</b>	<b>18.215.867</b>

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

31 Mart 2018 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 4.407.323 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2017: 4.553.941TL).

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak-31 Mart 2018</b>	<b>1 Ocak-31 Mart 2017</b>
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	3.499.390	4.175.420
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	7.512.537	7.488.025
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	6.286.092	4.704.201
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	701.335	995.271
<b>Toplam</b>	<b>17.999.354</b>	<b>17.362.917</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.

### 31 MART 2018 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 sınırlanmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	203.153.654	25.500.000	21.050.008	191.234.761	25.500.000	21.050.008
Diğer alacaklar	84.636	21.433	--	80.842	21.433	--
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>203.238.290</b>	<b>25.521.433</b>	<b>21.050.008</b>	<b>191.315.603</b>	<b>25.521.433</b>	<b>21.050.008</b>
Ticari borçlar	203.153.654	25.500.000	21.050.008	191.234.761	25.500.000	21.050.008
Diğer borçlar	52.772	17.198	--	297.731	78.934	--
Çalışanlara sağlanan faydalar	3.920.053	1.010.446	--	7.857.621	2.083.200	--
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>207.126.479</b>	<b>26.527.644</b>	<b>21.050.008</b>	<b>199.390.113</b>	<b>27.662.134</b>	<b>21.050.008</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(3.888.189)</b>	<b>(1.006.211)</b>	<b>--</b>	<b>(8.074.510)</b>	<b>(2.140.701)</b>	<b>--</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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>31 Mart 2018</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(397.343)	(397.343)	(397.343)	(397.343)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(397.343)</b>	<b>(397.343)</b>	<b>(397.343)</b>	<b>(397.343)</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>(397.343)</b>	<b>(397.343)</b>	<b>(397.343)</b>	<b>(397.343)</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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 2017</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>	(807.451)	(807.451)	(807.451)	(807.451)
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	-	-	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(807.451)</b>	<b>(807.451)</b>	<b>(807.451)</b>	<b>(807.451)</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>(807.451)</b>	<b>(807.451)</b>	<b>(807.451)</b>	<b>(807.451)</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, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 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>31 Mart 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	165.557.632	165.557.632	159.576.403	159.576.403
Finansal yatırımlar	1.517.254	1.517.254	1.517.254	1.517.254
Ticari alacaklar	329.875.287	329.875.287	294.824.120	294.824.120
Ticari borçlar	330.912.032	330.912.032	290.066.801	290.066.801

**31 MART 2018 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, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.