

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 13 Mart 2014 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 2 Ağustos 2013 tarihli sınırlı denetim raporunda Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2014

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK -30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-23
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	12
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	12
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	12
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	13-14
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	15-16
DİPNOT 12 ÖZKAYNAKLAR	16
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17
DİPNOT 14 HASILAT.....	18
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	18-22
DİPNOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR	23
DİPNOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	23
DİPNOT 18 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	23

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Konsolide 30 Haziran 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) Konsolide olmayan 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		221.564.237	232.228.221
Nakit ve nakit benzerleri	4	84.530.068	74.671.094
Ticari alacaklar		136.024.865	156.756.206
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	453.843	587.695
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	135.571.022	156.168.511
Peşin ödenmiş giderler		1.003.365	770.240
Diğer dönen varlıklar		5.939	30.681
Duran varlıklar		15.492.956	9.954.954
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Diğer alacaklar	6	10.587.458	4.423.530
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	10.587.458	4.423.530
Maddi duran varlıklar	7	2.128.794	2.427.789
Maddi olmayan duran varlıklar	8	453.053	443.158
Ertelenmiş vergi varlığı	9	2.163.940	2.500.766
Toplam varlıklar		237.057.193	242.183.175
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		151.978.737	166.339.567
Ticari borçlar		140.424.702	156.537.173
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	135.570.597	156.168.511
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	13	4.854.105	368.662
Diğer borçlar	13	3.120.356	707.737
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	1.319.832	489.339
Kısa vadeli karşılıklar		6.092.187	7.782.068
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	6.041.203	7.701.187
- Diğer karşılıklar	10	50.984	80.881
Diğer yükümlülükler		1.021.660	823.250
Uzun vadeli yükümlülükler		5.811.291	5.591.435
Uzun vadeli karşılıklar		5.600.391	5.591.435
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	5.600.391	5.591.435
Ertelenmiş gelirler		210.900	-
Özkaynaklar		79.267.165	70.252.173
Ödenmiş sermaye	12	6.761.000	6.761.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	88.206	88.206
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.352.200	1.352.200
Aktüeryal Kayıp Kazanç	12	(7.960)	(12.255)
Geçmiş yıllar karları	12	62.063.022	45.164.753
Net dönem karı		9.010.697	16.898.269
Toplam kaynaklar		237.057.193	242.183.175

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) Konsolide 1 Ocak - 30 Haziran 2014	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Konsolide 1 Nisan - 30 Haziran 2014	(Sınırlı denetimden geçmiş) Konsolide olmayan 1 Ocak - 30 Haziran 2013	(Sınırlı denetimden geçmemiş) Konsolide olmayan 1 Nisan - 30 Haziran 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14 26.229.226	13.908.135	21.929.356	12.605.313
- Hizmet gelirleri	26.229.226	13.908.135	21.929.356	12.605.313
Brüt kar	26.229.226	13.908.135	21.929.356	12.605.313
Genel yönetim giderleri (-)	(16.484.030)	(9.968.225)	(10.909.604)	(5.642.898)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(947.310)	(514.016)	(976.379)	(593.969)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.765)	(781)	(7.272)	(5.812)
Esas faaliyet (zararı)/karı	8.796.121	3.425.113	10.036.101	6.362.634
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.648.736	1.855.922	1.489.900	839.206
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	(531.239)	(402.150)
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı	12.444.857	5.281.035	10.994.762	6.799.690
Finansman giderleri	(375.146)	81.902	(134.811)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	12.069.711	5.362.937	10.859.951	6.799.690
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(3.059.014)	(1.801.456)	(2.367.955)	(1.321.888)
- Dönem vergi gideri	9 (2.724.178)	(1.329.871)	(2.686.458)	(1.329.479)
- Ertelenmiş vergi geliri	9 (334.836)	(471.585)	318.503	7.591
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	9.010.697	3.561.481	8.491.996	5.477.802
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	6.285	9.579	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(1.990)	(2.649)	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	4.295	6.930	-	-
Toplam kapsamlı gelir	9.014.992	3.568.411	8.491.996	5.477.802

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2013		6.761.000	88.206	1.352.200	-	-	29.247.880	15.916.873	53.366.159
Transferler		-	-	-	-	-	15.916.873	(15.916.873)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	8.491.996	8.491.996
30 Haziran 2013		6.761.000	88.206	1.352.200	-	-	45.164.753	8.491.996	61.858.155
1 Ocak 2014		6.761.000	88.206	1.352.200	(12.255)	-	45.164.753	16.898.269	70.252.173
Transferler	12	-	-	-	-	-	16.898.269	(16.898.269)	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	4.295	-	-	9.010.697	9.014.992
30 Haziran 2014		6.761.000	88.206	1.352.200	(7.960)	-	62.063.022	9.010.697	79.267.165

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2014	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem net karı		9.010.697	8.491.996
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	515.067	449.191
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		480.555	2.931.671
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.678.776)	(1.401.442)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	2.378.369	2.367.955
Gider tahakkuklarındaki değişim		(29.897)	(38.239)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		21.077.150	1.167.361
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(6.035.485)	(1.078.361)
Menkul kıymetlerde net azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		-	-
Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		(16.112.471)	401.143
Çalışanlara ve çalışanlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		3.192.980	(4.048.635)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları			
Ödenen vergiler		(2.234.839)	(182.542)
Başkaları namına tutulan paralardaki artış/(azalış)		(4.586.928)	-
Ödenen personel primleri		(2.157.185)	(2.041.173)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7, 8	(225.967)	(349.524)
Alınan faizler		3.523.303	1.397.197
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
Ödenen temettü		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)			
		5.116.573	8.066.598
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)			
		5.116.573	8.066.598
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	74.545.004	58.771.434
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	79.661.577	66.838.032

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

1 - ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, Yıldırım Oğuz Göker Cad. Maya Plaza Kat.10 No:21 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. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan aşağıdaki yetki ve izin belgelerini almıştır:

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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 32'dir (31 Aralık 2013: 29'dur).

Konsolidasyona dahil edilen Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") faaliyet alanı aşağıda açıklanmıştır.

Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 3,000,000 TL sermaye ile 12 Mart 2014'de kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Yıldırım Oğuz Göker Cad. Maya Plaza Kat.10 No:21 Akatlar Beşiktaş / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş'nin %100'ü Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 32'dir (31 Aralık 2013: 29).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 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 Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, UMSK ve Uluslar arası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2014 ara dönem raporlama dönemi için geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS/UMS 32'deki değişiklik, “Finansal Araçlar”: varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 “Finansal Araçlar: Sunum” uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/UFRS 10, TFRS/UFRS 12 ve TMS/UMS 27'deki değişiklik, “Konsolide finansal tablolar”: iştiraklerin konsolidasyonunda istisnalar”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, “Yatırım İşletmesi” tanımını karşılayan bazı farklı karakterdeki işletmelerin konsolide edilmesi yerine gerçeğe uygun değerlerinden muhasebeleştirilip, gerçeğe uygun değer farklarının ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmesini içermektedir.
- TMS/UMS 36'daki değişiklik, “Varlıklarda değer düşüklüğü” geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin”; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS/UMS 39'daki değişiklik, "Finansal Araçlar": Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK/UFYK 21 - TMS/UMS 37, "Zorunlu vergiler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Temmuz 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS/ UMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 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/UFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UFRS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS/ UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar: TMS/UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 1, "TFRS/UFRS'nin İlk Uygulaması"
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UFRS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS/UFRS 11'deki değişiklik, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS/UMS 16 ve TMS/UMS 38’deki değişiklikler, “Maddi duran varlıklar”, “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.
- TFRS/UFRS 14, “Düzenleyici Erteleme Hesapları”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Tarife uygulamasını kullanan işletmelere ilk kez uluslararası finansal raporlama standartlarını uygularken daha önce kullandığı muhasebe standartlarına göre uygulamış oldukları muhasebe politikalarına devam etme hakkı vermektedir.
- TFRS/UFRS 15, “Müşteri kontratlarından doğan hasılat”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ve Amerika Muhasebe Standartları Kurulu birlikte çalışarak hasılat standartları üzerinde yeknasaklığı sağlamayı ve mali tablo okuyucularına işlemin; içeriği, tutarı, zamanı ile hasılatın belirsizliği ve müşteri kontratlarından doğan hasılatın nakit akışıyla ilgili bilgi sunmayı amaçlamaktadır. Bu standart ile hasılatın muhasebeleştirilmesinde; kazanç yönteminden, kontrolün transferini esas alan varlık-yükümlülük yöntemine geçilmesi amaçlanmaktadır.
- TFRS/UFRS 9 “Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UMS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39’deki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS/UFRS 9’deki değişiklik, “Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi”. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/UFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

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

2.1.3. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4. Raporlama para birimi

Şirket'in özet 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.

2.1.5. 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.

2.1.6. Netleştirme/Mahsup

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.

2.1.7. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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 imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2013 özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.2. 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.

SPK'nın II-14.1 numaralı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Finansal Raporlama Tebliği") 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan itibaren yürürlüğe girmiştir. İlgili tebliğ ile "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri: XI, No: 29) yürürlükten kaldırılmıştır. Şirket Finansal Raporlama Tebliği'ni ilgili yürürlük tarihinde sonra uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik Ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

Şirket adı	30 Haziran 2014 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2013 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Credit Suisse Portföy Yönetimi A.Ş.	% 100	-	Portföy yönetimi

Bağlı ortaklıkların bilançoları ve kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

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

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

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	358	1.410
Bankalar	84.529.710	74.669.684
- Vadeli mevduat	76.755.444	74.635.546
- Vadesiz mevduat	7.774.266	34.138
	84.530.068	74.671.094

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2014
TL	%5,00	30 Haziran 2014	7.461.022
TL	%8,13	30 Haziran 2014	69.294.422
			76.755.444

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2013
TL	%7,09	31 Aralık 2013	71.055.178
TL	%3,75	31 Aralık 2013	3.580.368
			74.635.546

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	84.530.068	74.671.094
Faiz tahakkukları (-)	(281.563)	(126.090)
Başkaları namına tutulan paralar (*)	(4.586.928)	-
	79.661.577	74.545.004

(*) Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş., Credit Suisse London ve Alternatifbank A.Ş. arasında imzalanmış olan hizmet sözleşmesi kapsamında Citibank A.Ş.' de tutulan 4.586.928 TL (31 Aralık 2013: bulunmamaktadır) tutarındaki bakiyeyi içermektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar, BIST hisselerinin Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli toplantısında alınan karara istinaden hesaplara geçirilmesinden kaynaklanan 159.711 TL (31 Aralık 2013: 159.711 TL)'den oluşmaktadır. Tutar maliyet bedeli ile izlenmektedir ve bu işlemde doğan gelirler kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak sınıflanmıştır.

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
VİOP'a verilen depozito ve teminatlar(*)	10.228.566	4.374.713
Takasbank'a verilen teminatlar	310.309	-
Kira depozitosu	43.705	43.930
SPK'ya verilen teminatlar	1.805	3.073
Diğer Alacak Senetleri Reeskontu	-	1.814
Diğer teminatlar	3.073	-
	10.587.458	4.423.530

İlişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
VİOP işlem teminatları (*)	135.570.597	156.168.511
Diğer	425	-
	135.571.022	156.168.511

(*) 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.

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 128.825 TL satın alınan (30 Haziran 2013: 166.232 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2013: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 425.273 TL (30 Haziran 2013: 410.938 TL)'dir.

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2014 itibarıyla 97.142 TL değerinde maddi olmayan duran varlık satın alınmıştır. (30 Haziran 2013: 183.292 TL).

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 56.032 TL (30 Haziran 2013: 38.253 TL)'dir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem yasal vergi karşılıkları

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

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

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

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

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.329.871	4.367.346
Peşin ödenmiş vergi	(10.039)	(3.878.007)
Vergi yükümlülüğü/(alacağı)	1.319.832	489.339

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Cari yıl vergi gideri	(2.724.178)	(2.686.458)
Ertelenen vergi geliri	(334.836)	318.503
	(3.059.014)	(2.367.955)

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Vergi öncesi kar	12.069.711	10.859.951
Hesaplanan vergi (%20)	(2.413.942)	(2.171.990)
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(104.107)	(87.271)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(63.378)	(112.566)
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	59.951	3.702
Önceki dönem gelir düzeltmeleri	(520.533)	-
Diğer	(17.005)	170
Vergi karşılığı	(3.059.014)	(2.367.955)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertilenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ertilenmiş vergi varlığı	2.338.516	2.665.594
Personel prim karşılığı	2.281.135	2.630.264
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	47.183	35.330
Diğer	10.198	-
Ertilenmiş vergi yükümlülüğü	(174.576)	(164.828)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(174.576)	(164.828)
Net ertelenmiş vergi varlığı	2.163.940	2.500.766

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in 50.984 TL tutarındaki kısa vadeli borç karşılıkları (31 Aralık 2013: 80.881 TL) gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

Davalar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış veya açılması planlanan bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır.)

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
İkramiye karşılığı	2.903.528	3.324.921
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	2.753.532	3.408.341
Kısa vadeli kar paylaşımı karşılığı	384.143	967.925
	6.041.203	7.701.187

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	3.324.921	1.778.641
Yıl içinde ödenen	(3.324.921)	(1.778.641)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.903.528	3.324.921
Dönem sonu	2.903.528	3.324.921

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Uzun vadeli kar paylaşımı karşılığı	5.364.479	5.412.433
Kıdem tazminatı karşılıkları	235.911	179.002
	5.600.391	5.591.435

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.129 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.348 TL (1 Temmuz 2013: 3.129 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden mali tablolarına yansıtılmıştır.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%3,98	%3,40
Tahmin edilen limit/ücret artışı	%4,0	%5,5

12 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 6.761.000 TL). 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 1.352.200 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2013: 1.352.200 adet).

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Credit Suisse AG	6.760.980	99,99	6.760.980	99,99
Diğer	20	0,01	20	0,01
Genel Toplam	6.761.000	100	6.761.000	100

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Yasal yedekler

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

Geçmiş yıl karları

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yasal kayıtlardaki geçmiş yıllar karları 62.063.022 TL (31 Aralık 2013: 45.164.753 TL) olarak gerçekleşmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyerler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	453.843	587.695
	453.843	587.695

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara ticari borçlar		
VİOP işlem teminatları (*)	135.570.597	156.168.511
Satıcılar(**)	4.854.105	368.662
	140.424.702	156.537.173

(*) Grup'un ticari alacak ve ticari borçlarında yer alan tutarlar, müşteriler adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsası'nda tutulan nakit teminat tutarıdır. Ticari alacaklar VİOP takas alacaklarını, ticariborçlar ise müşterilere olan borç tutarını ifade etmektedir.

(**) Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş., Credit Suisse London ve Alternatifbank A.Ş. arasında imzalanmış olan hizmet sözleşmesi kapsamında Citibank A.Ş.' de tutulan 4.586.928 TL (31 Aralık 2013: bulunmamaktadır) tutarındaki bakiyeyi içermektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Credit Suisse Europe(*)	3.120.356	707.737
	3.120.356	707.737

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

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
Credit Suisse Europe aracılık komisyon gelirleri	14.548.082	13.459.265
Credit Suisse Europe Pazar araştırma gelirleri	2.598.811	1.955.837
Credit Suisse Europe hisse satış pazarlama gelirleri	1.108.832	789.737
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	2.099.669	3.592.326
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	5.873.831	2.132.191
Credit Suisse Londra Şubesi faiz geliri	3.239.243	1.292.041

c) Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 6.476.747 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2013: 4.074.707 TL)'dir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

14 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2013
Aracılık komisyon gelirleri	14.548.082	13.459.265	7.867.171	8.046.741
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	7.973.501	5.724.517	4.127.444	3.014.428
Pazar araştırma hizmet gelirleri	2.598.811	1.955.837	1.337.666	1.167.007
Hisse satış pazarlama hizmeti gelirleri	1.108.832	789.737	575.854	377.137
	26.229.226	21.929.356	13.908.135	12.605.313

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

Döviz pozisyonu tablosu

30 Haziran 2014	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	1.061.700	500.000	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.061.700	500.000	-	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer Alacaklar	45.510	21.433	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	45.510	21.433	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.107.210	521.433	-	-	-	-
10. Ticari borçlar	(1.061.700)	(500.000)	-	-	-	-
11. İlişkili taraflara diğer borçlar	(2.594.126)	(1.221.307)	-	-	223	-
12a. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(3.011.466)	(1.418.228)	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(6.667.292)	(3.139.535)	-	-	223	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Çalışanlara sağlanan faydalar UV	(5.364.479)	(2.526.363)	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.364.479)	(2.526.363)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(12.031.771)	(5.665.898)	-	-	223	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık (/yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(10.924.561)	(5.144.465)	-	-	223	-
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(10.924.561)	(5.144.465)	-	-	223	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

31 Aralık 2013	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	1.067.150	500.000	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.067.150	500.000	-	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer Alacaklar	62.676	29.366	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	62.676	29.366	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.129.826	529.366	-	-	-	-
10. Ticari borçlar	(1.116.819)	(523.272)	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(4.292.846)	(2.011.360)	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(5.409.665)	(2.534.632)	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Çalışanlara sağlanan faydalar UV	(5.412.433)	(2.535.929)	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.412.433)	(2.535.929)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(10.822.098)	(5.070.561)	-	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(9.692.272)	(4.541.195)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(9.692.272)	(4.541.195)	-	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.092.376	(1.092.376)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.092.376	(1.092.376)	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF net etki (7+8)	-	-	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
10- GBP net varlık/yükümlülüğü	80	(80)	-	-
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- GBP net etki (10+11)	80	(80)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	1.092.456	(1.092.456)	-	-

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2013				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(969.227)	969.227	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(969.227)	969.227	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF net etki (7+8)	-	-	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10- GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- GBP net etki (10+11)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9+12)	-	-	-	-

ii. Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

16 - FİNANSAL ARAÇLAR

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 aktifler:

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

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

Finansal pasifler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	84.530.068	84.530.068	74.671.094	74.671.094
Ticari alacaklar	136.024.865	136.024.865	156.756.206	156.756.206
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Diğer alacaklar	10.587.458	10.587.458	4.423.530	4.423.530
Ticari borçlar	140.424.702	140.424.702	156.537.173	156.537.173
Diğer borçlar	3.120.356	3.120.356	707.737	707.737

17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).