

**Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler
Anonim Őirketi**

31 Mart 2019 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 |
|--|--------------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1-2 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-32 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|---------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| | <i>Dipnot</i> | | |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 1.412.051.704 | 1.410.487.002 |
| - İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri | | 1.402.407.885 | 1.401.230.964 |
| - İlişkili olmayan taraflardan nakit ve nakit benzerleri | | 9.643.819 | 9.256.038 |
| Ticari alacaklar | 6 | 356.218.927 | 362.354.431 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 14 | 3.678.201 | 12.393.166 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 352.540.726 | 349.961.265 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 3.051.541 | 600.833 |
| Diğer dönen varlıklar | | 17.038 | 387.315 |
| Toplam dönen varlıklar | | 1.771.339.210 | 1.773.829.581 |
| Duran varlıklar | | | |
| Finansal yatırımlar | 5 | 1.517.254 | 1.517.254 |
| Diğer alacaklar | 7 | 26.490.718 | 24.648.494 |
| Maddi duran varlıklar | 8 | 10.959.893 | 12.359.874 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 216.940 | 250.903 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 10 | 2,966,527 | 4.276.269 |
| Toplam duran varlıklar | | 42,151,332 | 43.052.794 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1,813,490,542 | 1.816.882.375 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|---------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| | <i>Dipnot</i> | | |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | 284.622.110 | 233.103.340 |
| Ticari borçlar | 6 | 352.673.481 | 350.721.002 |
| Diğer Borçlar | 7 | 489.055 | 9.807.530 |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar | 14 | 489.055 | 7.412.734 |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | | 2.394.796 |
| Ertelenmiş gelirler | | - | - |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 10 | 4.761.195 | 4.403.381 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 14.080.349 | 19.681.103 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12 | 14.080.349 | 19.681.103 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 13 | 2.505.629 | 3.413.301 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 659.131.819 | 621.129.657 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | 913.540.588 | 966.515.910 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 2.841.603 | 2.521.728 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12 | 2.841.603 | 2.521.728 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 916.382.191 | 969.037.638 |
| Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | 13 | 6.761.000 | 6.761.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 13 | 88.206 | 88.206 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 13 | - | - |
| - Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları | | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 13 | 810.732 | 994.400 |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ölçüm kayıpları | | (275.303) | (91.635) |
| - Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları | | 1.086.035 | 1.086.035 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 13 | 1.352.200 | 1.352.200 |
| Geçmiş yıllar karları | 13 | 217.519.274 | 152.964.015 |
| Net dönem karı | 13 | 11.445.120 | 64.555.259 |
| Toplam özkaynaklar | | 237.976.532 | 226.715.080 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1.813.490.542 | 1.816.882.375 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2019 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 |
|--|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Dipnot | 1 Ocak- 31 Mart 2019 | 1 Ocak- 31 Mart 2018 |
| Kar veya zarar kısmı | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri gelirleri | 15 | 20.886.580 | 17.999.354 |
| Brüt kar | | 20.886.580 | 17.999.354 |
| Genel yönetim giderleri | | (19.455.489) | (16.660.560) |
| Pazarlama giderleri | | (1.029.857) | (892.988) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | | - | - |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | - | - |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | | (59.025_ | (104.029) |
| Esas faaliyet karı/zararı | | 342.209 | 341.777 |
| Finansman gideri öncesi faaliyet | | | |
| Finansman gelirleri | | 86.603.001 | 5.143.623 |
| Finansman giderleri | | (69.586.002) | (339.892) |
| Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı/zararı | | 17.359.208 | 5.145.508 |
| Dönem vergi gideri | 10 | (4.558.428) | (886.021) |
| Ertelenmiş vergi gideri | 10 | (1.355.660) | (308.076) |
| Dönem karı/(zararı) | | 11.445.120 | 3.951.411 |
| Diğer kapsamlı gelirler | | 11.445.120 | 3.951.411 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | 183.668 | (39.952) |
| Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) | | (229.585) | (51.221) |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi | | 45.917 | 11.269 |
| Toplam kapsamlı gelir | | 11.261.452 | 3.911.459 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Not | Ödenmiş sermaye | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | Birikmiş karlar | | Toplam |
|---|-----------|------------------|-------------------------------------|---------------------------|---|---|-----------------------|-------------------|--------------------|
| | | | | | Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | |
| 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | 13 | 6.761.000 | 1.352.200 | 88.206 | 1.086.035 | (62.618) | 130.476.952 | 22.487.063 | 162.188.838 |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | -- | 22.487.063 | (22.487.063) | -- |
| Toplam kapsamlı gelir | | -- | -- | -- | -- | (39.952) | -- | 3.951.411 | 3.911.459 |
| 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 6.761.000 | 88.206 | 1.352.200 | 1.086.035 | (102.570) | 152.964.015 | 3.951.411 | 166.100.297 |
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 6.761.000 | 88.206 | 1.352.200 | 1.086.035 | (91.635) | 152.964.015 | 64.555.259 | 226.715.080 |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | -- | 64.555.259 | (64.555.259) | -- |
| Toplam kapsamlı gelir | | -- | -- | -- | -- | (183.668) | -- | 11.445.120 | 11.261.452 |
| 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 6.761.000 | 88.206 | 1.352.200 | 1.086.035 | (275.303) | 217.519.274 | 11.445.120 | 237.976.532 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2019 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> |
|--|---------------|---|---|
| | Dipnot | 1 Ocak- 31 Mart 2019 | 1 Ocak- 31 Mart 2018 |
| Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı | | | |
| Donem net karı | | 11.445.120 | 3.951.411 |
| Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 8,9 | 269.602 | 152.694 |
| Karsiliklar ile ilgili düzeltmeler | 12 | 5.613.461 | 12.362.962 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (15.592.768) | (5.143.623) |
| Vergi gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler | 10 | 5.868.171 | 1.182.827 |
| İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit: | | 7.603.586 | 12.506.271 |
| Ertelenmiş gelirlerdeki değişim | | | - |
| Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler | 6 | 6.135.504 | (35.051.167) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler | 7 | (3.922.655) | (3.619.938) |
| Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler | 6 | 1.952.479 | 40.845.231 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler | 7 | (10.226.147) | 4.569.465 |
| İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler | | 1.542.767 | 19.249.862 |
| Ödenen kıdem tazminatı ve izin ücretleri | | -- | (167.827) |
| Ödenen vergiler | | (4.200.614) | (2.615.966) |
| Başkaları namına tutulan paralardaki azalış | 4 | -- | 150.264 |
| Ödenen personel primleri | | (10.894.340) | (14.826.324) |
| A. İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (13.552.187) | 1.790.009 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 8,9 | 1.138.854 | (762.187) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 1.138.854 | (762.187) |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | | |
| -Finansal borçlanmalardaki değişim | | (1.456.552) | -- |
| Alınan faizler | | 79.194.758 | 5.580.960 |
| Ödenen faizler | | -- | - |
| Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (62.768.781) | - |
| C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akış | | 16.108.279 | 4.818.773 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C) | | 2.556.092 | 6.608.782 |
| D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | 4 | 1.382.321.623 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D) | | 4 | 1.384.877.715 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D) | | 4 | 1.384.877.715 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D) | | 4 | 164.245.887 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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 şirketin ismi Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. İlgili değişiklik Şirket’in hisse devir sürecinin de tamamlandığı tarih olan 20 Nisan 2007 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in adresi, Akat Mahallesi Orkide Sokak No:3 / 19-20-21-22 Maya Plaza Akatlar Beşiktaş/İstanbul olup, Şirket 11 Şubat 2019 tarihinden itibaren faaliyetini Levazım Mahallesi Kuru Sokak No:2 Zorlu Center Terasevler No:61 Beşiktaş/İstanbul adresinde sürdürmektedir. Söz konusu adres değişikliği 27 Şubat 2019 tarihli 9776 nolu Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanmıştır.

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 bulunmaktır. Bu çerçevede, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ndan menkul kıymet alım satım aracılığı yetki belgesi, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi, türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi, portföy yöneticiliği yetki belgesi, yatırım danışmanlığı yetki belgesi ve halka arza aracılık yetki belgesine sahiptir.

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

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

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

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

yetkilendirilmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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 Haziran 2015 tarihinde onaylanarak, birleşme işlemleri 30 Temmuz 2015 tarihinde tescil ve 5 Ağustos 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 30’dur (31Aralık 2018: 30).

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 29 Nisan 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

a) Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

Şirket Tebliğin 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 2019 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 içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 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 2019 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 2019 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Yeni bir muhasebe standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 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. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyette 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. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16’yı uygulamaktadır ve TFRS 16’nın, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15’i uygulamaktadır ve TFRS 15’in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 finansal araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9’u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçların karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmemiş ve standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki, önemsiz seviyede olduğu için kaydedilmemiştir.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

| | |
|--|--|
| GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. |
| İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar | <p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.</p> <p>İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.</p> <p>Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> |
| GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları | <p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.</p> |
| GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları | <p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.</p> |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (“BKZ”) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ’lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ’leri seçmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk uygulamasına ilişkin 1 Ocak 2019 tarihli sınıflandırma ve yeniden ölçüm kayıtlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

| Finansal Varlıklar | 31 Aralık 2018 | Yeniden Sınıflandırmalar | Yeniden Ölçümler | 1 Ocak 2019 |
|--|----------------|--------------------------|------------------|-------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 1.517.254 | - | 1.517.254 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 1.517.254 | (1.517.254) | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 1.086.035 | (1.086.035) | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | - | 1.086.035 | - | 1.086.035 |

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

Satış gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

-Faiz gelirleri: Devlet iç borçlanma senetlerinden, borsa para piyasasından, mevduattan alınan faizler “Finansal Gelirler”, Müşterilerden alınan faizler ise “Satış Gelirleri” içinde gösterilmektedir.

Söz konusu gelirler iç verim oranı yöntemiyle tahakkuk esasına göre kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları alım/satım işlemlerinin takas işlem tarihinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, diğer faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2019 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 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla, Not 2B'de anlatılan değişiklikler haricinde tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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 10 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 12 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kasa | 1.482 | 1.221 |
| Bankalar (*) | 1.412.403.618 | 1.410.864.664 |
| - Vadeli mevduat | 1.412.274.077 | 1.410.735.582 |
| - Vadesiz mevduat | 129.541 | 129.082 |
| Beklenen zarar karşılıkları (-) | (353.396) | (378.883) |
| | 1.412.051.704 | 1.410.487.002 |

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.402.407.885 TL'si (31 Aralık 2018: 1.401.230.964 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 14).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Mart 2019 |
|------------|------------|-----------------|--------------|
| TL | %20,00 | 1 Nisan 2019 | 9.866.192 |
| TL | %22,74 | 19 Nisan 2019 | 176.332.885 |
| TL | %22,92 | 22 Haziran 2020 | 306.685.000 |
| TL | %22,56 | 21 Temmuz 2020 | 459.870.000 |
| TL | %21,76 | 21 Temmuz 2020 | 459.520.000 |

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Aralık 2018 |
|------------|------------|-----------------|----------------------|
| TL | %17,50 | 2 Ocak 2019 | 9.504.618 |
| TL | %22,75 | 18 Ocak 2019 | 174.110.027 |
| TL | %22,92 | 22 Haziran 2020 | 307.449.000 |
| TL | %22,56 | 21 Temmuz 2020 | 460.152.000 |
| TL | %21,76 | 21 Temmuz 2020 | 459.519.937 |
| | | | 1.410.735.582 |

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.412.051.704 | 1.410.487.002 |
| Faiz tahakkukları (-) | (27.527.385) | (28.544.262) |
| Beklenen kredi zarar karşılığı | 353.396 | 378.883 |
| | 1.384.877.715 | 1.382.321.623 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|---------------------|-----------------------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar</i> | | |
| Borsaya kote olmayan hisse senetleri | | |
| Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*) | 1.517.254 | 1.517.254 |
| | 1.517.254 | 1.517.254 |

(*) 31 Mart 2019 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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|---------------------|-----------------------|
| VİOP işlem teminatları (*) | 352.257.169 | 349.794.935 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 22) | 3.678.301 | 12.393.166 |
| Danışmanlık gelirlerinden alacaklar | 283.557 | 166.330 |
| | 356.218.927 | 362.354.431 |

Ticari borçlar

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| VİOP işlem teminatları (*) | 352.257.169 | 349.794.935 |
| Diğer ticari borçlar | 416.312 | 926.067 |
| | 352.673.481 | 350.721.002 |

(*) 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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına) | 19.864.735 | 18.845.817 |
| Hisse teminatı | 5.977.050 | 5.670.470 |
| Ofis kira depozitosu | 620.680 | 108.284 |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (“Takasbank”) verilen teminatlar | 16.953 | 16.377 |
| SPK'ya verilen nakit teminatlar | 4.711 | 4.472 |
| Diğer | 6.589 | 3.074 |
| | 26.490.718 | 24.648.494 |

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|----------------|------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar (*) (Dipnot 22) | 489.055 | 7.412.734 |
| Diğer borçlar (**) | - | 2.394.796 |
| | 489.055 | 9.807.530 |

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 10.624.345 TL ilavelere konu olan (31 Mart 2018: 762.188 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Bu tutarın 10.565.625 TL tutarındaki kısmı 2018 yılında kiralanan yeni ofis için yapılan ve yapılmakta olan yatırımlarda takip edilen harcamaların sabit kıymete sınıflanmasından oluşmaktadır. 31 Mart 2019 itibarıyla satış yoluyla elden çıkarılan kıymet maliyeti 25.867 TL'dir (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 261.506 TL (31 Mart 2018: 115.772 TL)'dir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.083.071 ABD Doları'dır (31 Mart 2018: 3.190.427 ABD Doları). 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 itibarıyla maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem itfa gideri 33.963 TL (31 Mart 2018: 36.922 TL)'dir.

Şirket'in, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %22'dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir.

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.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Mart 2019 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları | 3.705.669 | 4.871.846 |
| Ertelenen vergi borçları (-) | 739.142 | (595.577) |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 2.966.527 | 4.276.269 |

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Toplam geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları) | |
|--|-----------------------|----------------|--|------------------|
| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları | 13.100.079 | 20.359.400 | 2.882.017 | 4.479.068 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 858.011 | 638.850 | 171.602 | 127.770 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 2.963.862 | 1.204.582 | 652.050 | 265.008 |
| | | | 3.705.669 | 4.871.846 |
| Ertelenmiş vergi borçları | | | | |
| Finansal yatırımlar değerlendirme farkları | 1.357.543 | 1.357.543 | 271.509 | 271.509 |
| Finansal yatırımlar değerlendirme farkları | 1.456.553 | 1.110.583 | 320.442 | 244.328 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | 735.953 | 398.699 | 147.191 | 79.740 |
| | | | 739.142 | 595.577 |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | | | 2.966.527 | 4.276.269 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Mart 2018 |
|--|-------------------|------------------|
| Vergi öncesi kar | 17.359.208 | 5.145.508 |
| %22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri | (3.819.026) | (1.132.012) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (2.339.892) | (312.603) |
| Vergiden muaf gelirler | -- | -- |
| Vergi Oranı Değişikliği | -- | -- |
| Düzeltilmelerin etkisi | 244.830 | 250.518 |
| Vergi gideri | 5.914.088 | 1.194.097 |

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

| | 1 Ocak- 31 Mart 2019 | 1 Ocak- 31 Mart 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri | 4.558.428 | 886.021 |
| Önceki dönem vergi gideri / (geliri) | -- | -- |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 1.355.660 | 308.076 |
| Vergi gideri | 5.914.088 | 1.194.097 |

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar dönem karı vergi yükümlülüğü hesabında bulunmaktadır.

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi yükümlülüğü | 4.558.428 | 20.468.336 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | 202.767 | (16.064.955) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 4.761.195 | 4.403.381 |

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat mektupları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------|---------------|----------------|
| BİST hisse senedi işlem teminatı | 60.500 | 60.500 |
| | 60.500 | 60.500 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| İkramiye karşılığı | 5.078.309 | 5.219.136 |
| Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı | 3.539.302 | 10.758.509 |
| Diğer tazminat karşılıkları | 2.498.876 | 2.498.876 |
| İzin karşılığı | 2.963.862 | 1.204.582 |
| | 14.080.349 | 19.681.103 |

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı | 1.983.591 | 1.882.878 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 858.012 | 638.850 |
| | 2.841.603 | 2.521.728 |

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 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı | 1.204.582 | 362.848 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık iptali | -- | (51.758) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 1.759.280 | 1.216.202 |
| Dönem içinde yapılan ödeme (-) | -- | (322.710) |
| Dönem sonu | 2.963.862 | 1.204.582 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - 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:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 10.758.509 | 6.777.628 |
| Dönem içi ödemeler | (10.758.509) | (6.777.628) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 3.539.302 | 10.758.509 |
| Dönem sonu | 3.539.302 | 10.758.509 |

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

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

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 7.102.014 | 9.820.685 |
| Dönem içi ödemeler | (135.831) | (5.061.325) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 95.717 | 2.342.654 |
| Dönem sonu | 7.061.900 | 7.102.014 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Mart 2018 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| İskonto oranı | %4,11 | %3,29 |
| Enflasyon oranı | %9,50 | %8,24 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 638.850 | 609.958 |
| Faiz maliyeti | 24.927 | 61.697 |
| Hizmet maliyeti | 26.449 | 82.060 |
| Dönem içi ödemeler | -- | (151.136) |
| Aktüeryal kayıp /(kazanç) | 167.786 | 36.271 |
| Dönem sonu | 858.012 | 638.850 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 6.761.000 TL (31 Aralık 2018: 6.761.000 TL)'dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 1.352.200 adet (31 Aralık 2018: 1.352.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 31 Mart 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) |
| Credit Suisse AG | 6.761.000 | 100 | 6.761.000 | 100 |
| | 6.761.000 | 100 | 6.761.000 | 100 |

Sermaye düzeltme farkları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde, 88.206 TL tutarında (31 Aralık 2018: 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 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.352.200 TL (31 Aralık 2018: 1.352.200 TL)'dir.

Kar dağıtımı

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 1.086.035 TL tutarında gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklar üzerinde birikmiş değer artışı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.086.035 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 120.412 TL (31 Aralık 2018: 91.635 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Geçmiş yıllar karları | 217.369.661 | 152.617.360 |
| Olağanüstü yedekler | 136.613 | 323.969 |
| Özel yedekler | 13.000 | 22.686 |
| Toplam geçmiş yıllar karları | 217.519.274 | 152.964.015 |

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar | | |
| Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4) | 1.402.407.885 | 1.401.230.964 |
| | 1.402.407.885 | 1.401.230.964 |

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)

| | | |
|---|------------------|-------------------|
| Credit Suisse Londra Şubesi | 2.902.264 | 6.069.992 |
| Credit Suisse International | 284.410 | 5.656.354 |
| Credit Suisse Europe | 194.507 | 586.302 |
| Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe") | 297.020 | 80.518 |
| | 3.678.201 | 12.393.166 |

İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 7)

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları | -- | 6.160.757 |
| Credit Suisse Europe | 489.055 | 1.028.425 |
| Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları | -- | 223.552 |
| | 489.055 | 7.412.734 |

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

| | 1 Ocak-31 Mart 2019 | 1 Ocak-31 Mart 2018 |
|--|------------------------|---------------------|
| İlişkili taraflardan hizmet gelirleri | | |
| Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri | 5.980.090 | 6.286.092 |
| Credit Suisse Londra Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri | 2.068.386 | 3.033.441 |
| Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri | 5.871.441 | 4.411.460 |
| Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri | 4.501.315 | 3.017.810 |
| Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri | 1.550.155 | 701.335 |
| Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri | 876.190 | 481.580 |
| Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri | 39.003 | 67.636 |
| | 20.886.580 | 17.999.354 |
| İlişkili taraflardan finansman gelirleri | | |
| Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri | 81.179.997 | 4.482.863 |
| | 81.179.997 | 4.482.863 |

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönemde, 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 6.133.143 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2018: 4.407.323 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ GELİRLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak-31 Mart 2019 | 1 Ocak-31 Mart 2018 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri | 5.377.505 | 3.499.390 |
| Yatırım danışmanlığı hizmeti geliri | 7.978.830 | 7.512.537 |
| Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri | 5.980.090 | 6.286.092 |
| Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri | 1.550.155 | 701.335 |
| Toplam | 20.886.580 | 17.999.354 |

16 - 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - 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 pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | | | 31 Aralık 2018 | | |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | TL karşılığı | ABD Doları | Avro |
| Ticari alacaklar | 247.740.673 | 25.133.155 | 16.819.843 | 231.288.437 | 25.500.000 | 16.114.049 |
| Diğer alacaklar | 118.787 | 21.105 | -- | 174.835 | 33.233 | - |
| Toplam varlıklar | 247.859.460 | 25.154.260 | 16.819.843 | 231.463.272 | 25.533.233 | 16.114.049 |
| Ticari borçlar | 247.609.875 | 25.109.916 | 16.819.843 | 233.297.189 | 25.929.591 | 16.072.363 |
| Diğer borçlar | 74.065 | 13.159 | -- | 72.615 | 13.364 | - |
| Çalışanlara sağlanan Faydalar | 5.424.512 | 963.775 | -- | 13.214.592 | 2.511.850 | - |
| Toplam Yükümlülükler | 253.108.452 | 26.086.850 | 16.819.843 | 246.584.396 | 28.454.805 | 16.072.363 |
| Net yabancı para pozisyonu | (5.248.992) | (932.590) | -- | (15.121.124) | (2.921.572) | 41.686 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - 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 |
| 31 Mart 2019 | | | | |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük) | (524,899) | 524,899 | (524,899) | 524,899 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3-ABD Doları net etki (1+2) | (524,899) | 524,899 | (524,899) | 524,899 |
| <i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 4-AVRO net varlık / (yükümlülük) | -- | -- | -- | -- |
| 5-AVRO riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6-AVRO net etki (4+5) | | | | |
| Toplam (3+6) | (524,899) | 524,899 | (524,899) | 524,899 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - 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> | |
|---|--|---|--|---|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 31 Aralık 2018 | | | | |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük) | (1.537.010) | 1.537.010 | (1.537.010) | 1.537.010 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları net etki (1+2) | (1.537.010) | 1.537.010 | (1.537.010) | 1.537.010 |
| <i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 4-AVRO net varlık / (yükümlülük) | 25.128 | (25.128) | 25.128 | (25.128) |
| 5-AVRO riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-AVRO net etki (4+5) | 25.128 | (25.128) | 25.128 | (25.128) |
| Toplam (3+6) | (1.511.882) | 1.511.882 | (1.511.882) | 1.511.882 |

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - 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 defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

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

| | 31 Mart 2019 | | 31 Aralık 2018 | |
|---------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1,412,051,704 | 1,412,051,704 | 1.410.487.002 | 1.410.487.002 |
| Finansal yatırımlar | 1,517,254 | 1,517,254 | 1.517.254 | 1.517.254 |
| Ticari alacaklar | 356,218,927 | 356,218,927 | 362.354.431 | 362.354.431 |
| Finansal borçlar | 1.200.000.000 | 1,198,162,698 | 1.200.000.000 | 1.199.619.250 |
| Ticari borçlar | 352,673,481 | 352,673,481 | 350.721.002 | 350.721.002 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - 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.

19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

20 - 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.