

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

30 Eylül 2019 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar

30 Ekim 2019

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-36</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	18
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....	18-19
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	20
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	20
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	21-23
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	24-26
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR .....	27-28
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	28-29
DİPNOT 16 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI.....	30
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	30
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	31-33
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR .....	34-35
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
DİPNOT 21 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	35-36

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.437.950.270	1.410.487.002
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	15	1.418.939.382	1.401.230.964
- İlişkili olmayan taraflardan nakit ve nakit benzerleri		19.010.888	9.256.038
Ticari alacaklar	6	395.467.581	362.354.431
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	771.999	12.393.166
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		394.695.582	349.961.265
Peşin ödenmiş giderler		1.640.896	600.833
Diğer dönen varlıklar		--	387.315
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>1.835.058.747</b>	<b>1.773.829.581</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	29.085.237	24.648.494
Maddi duran varlıklar	9	22.305.433	12.359.874
Maddi olmayan duran varlıklar	10	149.013	250.903
Ertelenmiş vergi varlığı	11	4.225.674	4.276.269
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>57.282.611</b>	<b>43.052.794</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.892.341.358</b>	<b>1.816.882.375</b>

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

**CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
	<i>Dipnot</i>		
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	1.199.914.008	233.103.340
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8	2.682.250	--
Ticari borçlar	6	398.006.529	350.721.002
Diğer borçlar	7	478.682	9.807.530
-İlişkili taraflara diğer borçlar	15	478.682	7.412.734
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		--	2.394.796
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	3.363.476	4.403.381
Kısa vadeli karşılıklar		13.412.971	19.681.103
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	13.412.971	19.681.103
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.772.485	3.413.301
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.620.630.401</b>	<b>621.129.657</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	8	--	966.515.910
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8	11.568.642	--
Uzun vadeli karşılıklar		2.635.537	2.521.728
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	2.635.537	2.521.728
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>14.204.179</b>	<b>969.037.638</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	14	10.000.000	6.761.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	88.206	88.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	1.048.430	994.400
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	2.000.000	1.352.200
Geçmiş yıllar karları	14	211.227.395	152.964.015
Net dönem karı		33.142.747	64.555.259
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>257.506.778</b>	<b>226.715.080</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.892.341.358</b>	<b>1.816.882.375</b>

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 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	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<b>Kar veya zarar kısmı</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	60.290.216	19.298.246	94.899.704	47.591.755
<b>Brüt kar</b>		<b>60.290.216</b>	<b>19.298.246</b>	<b>94.899.704</b>	<b>47.591.755</b>
Genel yönetim giderleri		(53.262.927)	(16.545.374)	(45.328.746)	(17.751.194)
Pazarlama giderleri		(3.135.243)	(969.054)	(2.963.095)	(970.980)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(1.673)	(1.673)	(1.786)	--
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>		<b>3.890.373</b>	<b>1.782.145</b>	<b>46.606.077</b>	<b>28.869.581</b>
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri (Değer Düşüklüğü)					
		(263.379)	49.453	(410.647)	(410.647)
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>3.626.994</b>	<b>1.831.598</b>	<b>46.195.430</b>	<b>28.458.934</b>
Finansman gelirleri		242.391.923	80.770.389	20.142.077	8.652.295
Finansman giderleri		(201.344.318)	(67.552.346)	(3.514.897)	(732.254)
<b>Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı</b>		<b>44.674.599</b>	<b>15.049.641</b>	<b>62.822.610</b>	<b>36.378.975</b>
Dönem vergi gideri	11	(10.816.408)	(3.443.817)	(15.947.915)	(9.399.221)
Ertelenmiş vergi gideri	11	(715.444)	140.299	545.123	1.630.720
<b>Dönem karı</b>		<b>33.142.747</b>	<b>11.746.123</b>	<b>47.419.818</b>	<b>28.610.474</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir kısmı:</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>54.030</b>	<b>25.059</b>	<b>(57.794)</b>	<b>(88.489)</b>
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları		67.537	31.323	(74.095)	(85.132)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		(13.507)	(6.264)	16.301	(3.357)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>33.196.777</b>	<b>11.771.182</b>	<b>47.362.024</b>	<b>28.521.985</b>

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		Birikmiş karlar		Toplam
					Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	<b>1.086.035</b>	--	<b>(62.618)</b>	<b>130.476.952</b>	<b>22.487.063</b>	<b>162.188.838</b>
Muhasebe politikasındaki değişiklikler		--	--	--	(1.086.035)	1.086.035	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	--	--	--	22.487.063	(22.487.063)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	(57.794)	--	47.419.818	47.362.024
<b>30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	--	<b>1.086.035</b>	<b>(120.412)</b>	<b>152.964.015</b>	<b>47.419.818</b>	<b>209.550.862</b>
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	--	<b>1.086.035</b>	<b>(91.635)</b>	<b>152.964.015</b>	<b>64.555.259</b>	<b>226.715.080</b>
TFRS 16'nın ilk uygulamasına ilişkin düzeltme	2	--	--	--	--	--	--	(2.405.079)	--	(2.405.079)
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler</b>		<b>6.761.000</b>	<b>88.206</b>	<b>1.352.200</b>	--	<b>1.086.035</b>	<b>(91.635)</b>	<b>150.558.936</b>	<b>64.555.259</b>	<b>224.310.001</b>
Transferler <sup>(*)</sup>		3.239.000	--	647.800	--	--	--	60.668.459	(64.555.259)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	54.030	--	33.142.747	33.196.777
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	14	<b>10.000.000</b>	<b>88.206</b>	<b>2.000.000</b>	--	<b>1.086.035</b>	<b>(37.605)</b>	<b>211.227.395</b>	<b>33.142.747</b>	<b>257.506.778</b>

<sup>(\*)</sup> SPK'nın aracı kurumların sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak arttırılan 3.239.000 TL'nin tamamı dağıtılmamış karlar ve enflasyon düzeltme farklarının sermayeye ilavesi yolu ile ödenmiştir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerinde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

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

# CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
		<b>dönem</b>	<b>dönem</b>
		<b>1 Ocak- 30 Eylül</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı</b>			
Donem net karı		33.142.747	47.419.818
<b>Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	4.170.428	430.047
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	8.881.943	16.477.899
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(36.661.776)	(20.142.078)
Vergi gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler	11	11.545.359	15.386.491
<b>İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:</b>			
		<b>21.078.701</b>	<b>59.572.177</b>
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(33.113.150)	(110.046.948)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(5.089.491)	(6.007.531)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	47.285.527	76.216.555
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(9.969.664)	8.350.403
<b>İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler</b>			
Ödenen kıdem tazminatı ve izin ücretleri		(75.724)	(420.130)
Ödenen vergiler		(11.856.313)	(9.148.698)
Başkaları namına tutulan paralardaki azalış		--	1.354.024
Ödenen personel primleri		(14.906.512)	(14.826.324)
<b>A. İşletme faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları</b>			
		<b>(6.646.626)</b>	<b>5.043.528</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(6.324.903)	(2.142.118)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları</b>			
		<b>(6.324.903)</b>	<b>(2.142.118)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
-Finansal borçlanmalardaki değişim		14.545.650	--
Alınan ve ödenen faizler		24.866.301	19.174.252
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>			
		<b>33.087.048</b>	<b>17.032.134</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>			
		<b>26.440.422</b>	<b>22.075.662</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>			
	4	<b>1.382.321.623</b>	<b>157.637.105</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>			
	4	<b>1.408.762.045</b>	<b>179.712.767</b>

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

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

yetkilendirilmiştir.



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 Şirket tarafından 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 32’dir (31 Aralık 2018: 30).

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A- SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartlar Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2019 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 uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, 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.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

###### a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı (devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli yıllık finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

*Finansal tabloların onaylanması:*

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurulu'un ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

###### b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş TFRS'leri ve yorumlarını kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

##### 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

###### *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

##### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, karlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

**30 EYLÜL 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 (Devamı)**

**30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)***

**TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı**

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da “önemli tanımlar” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişikliklerle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı**

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağına belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 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 (Devamı)**

**30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)***

**Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmeyle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“UMS29”) uygulanmamıştır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

**30 EYLÜL 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)**

**e) Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar**

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

**f) Raporlama para birimi**

Şirket'in 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.

**g) Yabancı para çevrimi**

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

**h) Netleştirme**

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

**i) İşletmenin sürekliliği**

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**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.

**a) TFRS 16 Kiralamalar**

**Kiralama Tanımı**

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

###### a) TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

###### Kiralama Tanımı (Devamı)

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

###### Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul, araç kiralamaları da dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli araç kiralamaları dahil olmak üzere düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşılamayan kullanım hakkı varlıklarını maddi duran varlıklar grubunda "Kullanım hakkı varlıkları" içerisinde sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir.

	<b>Maddi duran varlıklar</b>
	<b>Kullanım hakkı varlıkları</b>
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiye	7.689.195
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiye	10.762.242

Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

##### *i. Önemli Muhasebe Politikaları*

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Bir kullanım hakkı varlığı yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşıladığında, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sunulur. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

###### a) TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

###### Kiracı olarak (Devamı)

###### i. Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

###### ii. Geçiş

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdakilerden birine göre ölçülmüştür:

- Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden ya da
- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

Geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	<b>1 Ocak 2019</b>
Maddi duran varlıklarda sunulan kullanım hakkı varlıkları	7.689.194
Ertelenmiş vergi varlığı	678.356
Kira yükümlülüğü	(10.772.629)
Geçmiş yıl karları / zararları	(2.405.079)

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. USD kiralama için uygulanan oran %1,75 iken, TL kiralamada oran %18,33'tür.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

###### a) TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

###### Kiracı olarak (Devamı)

###### ii. Geçiş (Devamı)

	<u>1 Ocak 2019</u>
31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda açıklandığı üzere faaliyet kiralaması taahhüdü	14.060.650
1 Ocak 2019 tarihli alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilen kiralama borçları	10.772.629
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara alınmış olan finansal kiralama borçları	--
– Düşük değerli kiralamalara ilişkin muafiyetler	--
– Kira vadeli kiralamalara ilişkin muafiyetler	--
– Makul ölçüde kesin olan uzatma ve sonlandırma opsiyonları	--
1 Ocak 2019 itibarıyla kira yükümlülükleri	10.772.629

###### iii. Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 30 Eylül 2019 itibarıyla 10.762.242 kullanım hakkı ve 14.250.892 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Buna ek olarak, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz gideri muhasebeleştirmiştir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 2.417.771 TL değerinde amortisman gideri ve 721.237 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla muhasebe politikalarındaki değişiklikler paragrafında açıklanan yeni standart dışında 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.



**30 EYLÜL 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)**

**E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

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

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

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

Dipnot 11 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 13 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

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

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Kasa	1.243	1.221
Bankalar (*)	1.438.212.406	1.410.864.664
- <i>Vadeli mevduat</i>	<i>1.438.106.469</i>	<i>1.410.735.582</i>
- <i>Vadesiz mevduat</i>	<i>105.937</i>	<i>129.082</i>
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(263.379)	(378.883)
<b>Toplam nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.437.950.270</b>	<b>1.410.487.002</b>

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.418.939.382 TL'si (31 Aralık 2018: 1.401.230.964 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 15).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>30 Eylül 2019</b>
TL	%13,50	1 Ekim 2019	19.167.087
TL	%14,80	25 Ekim 2019	189.884.382
TL	%22,92	22 Haziran 2020	307.449.000
TL	%22,56	21 Temmuz 2020	460.998.000
TL	%21,76	21 Temmuz 2020	460.608.000
			<b>1.438.106.469</b>

<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
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
			<b>1.410.735.582</b>

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Nakit ve nakit benzerleri	1.437.950.270	1.410.487.002
Faiz tahakkukları (-)	(29.451.604)	(28.544.262)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	263.379	378.883
	<b>1.408.762.045</b>	<b>1.382.321.623</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

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

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<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
	<u>1.517.254</u>	<u>1.517.254</u>

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") iştirak oranı %0,04'tür. Şirket'in elinde 15.971.094 adet 1.517.254 TL tutarında pay senedi bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
VİOP işlem teminatları (*)	394.477.604	349.794.935
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 15)	771.999	12.393.166
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	217.978	166.330
	<u>395.467.581</u>	<u>362.354.431</u>

##### Ticari borçlar

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
VİOP işlem teminatları (*)	394.477.604	349.794.935
Diğer ticari borçlar	3.528.925	926.067
	<u>398.006.529</u>	<u>350.721.002</u>

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

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	21.945.149	18.845.817
Hisse teminatı	6.603.000	5.670.470
Ofis kira depozitosu	506.605	108.284
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	19.084	16.377
SPK'ya verilen nakit teminatlar	4.810	4.472
Diğer	6.589	3.074
	<u>29.085.237</u>	<u>24.648.494</u>

##### Kısa vadeli diğer borçlar

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

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i>Kısa vadeli diğer borçlar</i>		
İlişkili taraflara diğer borçlar (*) (Dipnot 15)	478.682	7.412.734
Diğer borçlar (**)	--	2.394.796
	<u>478.682</u>	<u>9.807.530</u>

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

(\*\*) Diğer borçlar tutarı Şirket'in taşınması sırasında alınan hizmet için ödenecek diğer çeşitli borç bakiyelerinden oluşmaktadır.

#### 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.199.914.008	233.103.340
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	2.682.250	--
	<u>1.202.596.258</u>	<u>233.103.340</u>
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>		
Uzun vadeli banka kredileri	--	966.515.910
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	11.568.642	--
	<u>11.568.642</u>	<u>966.515.910</u>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<u>1.214.164.900</u>	<u>1.199.619.250</u>

(\*) İlgili tutarlar TFRS 16 kapsamındaki faaliyet kiralama sözleşmesine istinaden kiralama işlemine ait borçlardan oluşmaktadır.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2019	Para Birimi	Faiz oranı (%)	Vade	Nominal değeri	Defter değeri
Banka kredileri	TL	%22,45	21 Temmuz 2020	300.000.000	299.976.228
Banka kredileri	TL	%22,10	21 Temmuz 2020	450.000.000	449.967.239
Banka kredileri	TL	%21,32	21 Temmuz 2020	450.000.000	449.970.541
				<b>1.200.000.000</b>	<b>1.199.914.008</b>

31 Aralık 2018	Para Birimi	Faiz oranı (%)	Vade	Nominal değeri	Defter değeri
Banka kredileri	TL	%22,45	21 Temmuz 2020	300.000.000	299.898.275
Banka kredileri	TL	%22,10	21 Temmuz 2020	450.000.000	449.854.941
Banka kredileri	TL	%21,32	21 Temmuz 2020	450.000.000	449.866.034
				<b>1.200.000.000</b>	<b>1.199.619.250</b>

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla 1.200.000.000 TL nominal değere sahip banka kredileri teminatsızdır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal hareketlerden kaynaklanan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Nakdi olmayan değişiklikler					
	1 Ocak 2019	Nakit Hareketler	Kur farkı/ çevrim farkı değişim	Diğer nakit olmayan hareketler	30 Eylül 2019
Kısa vadeli borçlanmalar	233.103.340	969.492.918	--	--	1.202.596.258
Uzun vadeli borçlanmalar	966.515.910	(954.163.417)	(783.851)	--	11.568.642
<b>Finansal hareketlerden kaynaklanan toplam yükümlülükler</b>	<b>1.199.619.250</b>	<b>15.329.501</b>	<b>(783.851)</b>	<b>--</b>	<b>1.214.164.900</b>

Nakit akış tablosunda finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit içinde gösterilen "Finansal Borçlanmalardaki değişim" satırına ilişkin nakit tutarlarındaki değişimi göstermektedir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönemde 2,826,312 satın alınan (30 Eylül 2018: 2.142.118 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. Bu tutarın 2.631.362 TL tutarındaki kısmı Zorlu Center'da kiralanmış yeni ofis kiralaması için yapılan harcamaları içermektedir (30 Eylül 2018: 2.101.123 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 25.867 TL tutarında elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmaktadır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlardan makine ve teçhizatlar 1.441.248 TL, demirbaşlara 1.504.717 ve özel maliyetlere 9.611.889 TL olmak üzere toplamda 12.557.854 TL tutarında transfer gerçekleşmiştir. Şirket faaliyet kiralaması kapsamında olan 10.762.242 TL tutarındaki gayrimenkul ve araç kirasını, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan TFRS 16 standardı kapsamında "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak Maddi Duran Varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyesi ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

	Gayrimenkul	Araç	Toplam
1 Ocak itibarıyla bakiye	9.611.493	5.490.819	15.102.312
Dönem amortismanı	(3.233.148)	(1.106.922)	(4.340.070)
<b>30 Eylül 2019</b>	<b>6.378.345</b>	<b>4.383.897</b>	<b>10.762.242</b>

Gayrimenkul kira sözleşmesinin süresi 2 Ocak 2018 tarihinde başlamış olup, kira sözleşmesi 5 yıllık olarak düzenlenmiştir. Araç kiralama sözleşmeleri 23 Ocak- 1 Ağustos 2019 tarihleri arasında başlamış olup kira sözleşmeleri 3 yıllık olarak düzenlenmiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 1.650.767 TL (30 Eylül 2019: 320.267 TL)'dir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.045.362 ABD Doları'dır (30 Eylül 2018: 3.083.080 ABD Doları). 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

#### 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönemde maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönemde maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 101.890 TL (30 Eylül 2018: 109.780TL)'dir.

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

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 30 Eylül 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.

30 Eylül 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 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye’de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan 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, 30 Eylül 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.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen vergi varlıkları	6.997.475	4.871.846
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.771.801)	(595.577)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>4.225.674</b>	<b>4.276.269</b>

30 Eylül 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/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	14.761.366	20.359.400	3.247.501	4.479.068
Kıdem tazminatı karşılığı	610.144	638.850	122.029	127.770
Kullanılmamış izin karşılığı	1.976.390	1.204.582	434.806	265.008
Finansal kiralama borçları	14.250.892	--	3.135.196	--
Diğer	263.379	--	57.943	--
			<b>6.997.475</b>	<b>4.871.846</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	1.357.543	1.357.543	271.509	271.509
Krediler ile ilgili düzeltmeler	815.825	1.110.583	179.482	244.328
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	11.604.050	398.699	2.320.810	79.740
			<b>2.771.801</b>	<b>595.577</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>4.225.674</b>	<b>4.276.269</b>



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>44.674.599</b>	<b>26.443.635</b>
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(9.828.412)	(5.817.600)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.227.458)	(2.095.294)
Vergiden muaf gelirler	276.989	280.940
Diğer	247.029	(2.337)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(11.531.852)</b>	<b>(7.634.291)</b>

#### Ertilenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019
<b>1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>4.276.269</b>	<b>4.049.303</b>
TFRS 16'nın ilk uygulamasına ilişkin düzeltme <sup>(*)</sup> (Dipnot 2-B)	678.356	--
<b>1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye</b>	<b>4.954.625</b>	<b>4.049.303</b>
Ertilenmiş vergi gideri	(715.444)	(545.123)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertilenmiş vergi geliri	(13.507)	16.301
	<b>4.225.674</b>	<b>3.520.481</b>

(\*) Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinde TFRS 16'yı uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zararındaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	10.816.408	15.947.915
Ertilenmiş vergi (geliri) / gideri	715.444	(545.123)
<b>Vergi gideri</b>	<b>11.531.852</b>	<b>15.402.792</b>

30 Eylül 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.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	10.816.408	20.468.336
Peşin ödenen vergiler (-)	(7.452.932)	(16.064.955)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>3.363.476</b>	<b>4.403.381</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Teminat mektupları

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
BİST hisse senedi işlem teminatı	60.500	60.500
	<b>60.500</b>	<b>60.500</b>

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

##### Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İkramiye karşılığı	7.959.777	10.758.509
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	1.064.065	5.219.136
Diğer tazminat karşılıkları	2.412.739	2.498.876
İzin karşılığı	1.976.390	1.204.582
	<b>13.412.971</b>	<b>19.681.103</b>

##### Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	2.025.393	1.882.878
Kıdem tazminatı karşılıkları	610.144	638.850
	<b>2.635.537</b>	<b>2.521.728</b>

##### İzin karşılığı

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

İzin karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	1.204.582	362.848
Dönem içinde ayrılan karşılık iptali	--	(51.758)
Dönem içinde ayrılan karşılık	772.518	1.216.202
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(710)	(322.710)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.976.390</b>	<b>1.204.582</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *İkramiye karşılığı*

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

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Dönem başı	10.758.509	6.777.628
Dönem içi ödemeler	(10.758.509)	(6.777.628)
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.959.777	10.758.509
<b>Dönem sonu</b>	<b>7.959.777</b>	<b>10.758.509</b>

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

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

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Dönem başı	7.102.014	9.820.685
Dönem içi ödemeler	(4.148.003)	(5.061.325)
Dönem içinde ayrılan karşılık	135.447	2.342.654
<b>Dönem sonu</b>	<b>3.089.458</b>	<b>7.102.014</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, raporlama dönemindeki 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'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL (1 Ocak 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, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İskonto oranı	%4,11	%4,11
Enflasyon oranı	%9,50	%9,50

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Dönem başı	638.850	609.958
Faiz maliyeti	55.825	61.697
Hizmet maliyeti	58.019	82.060
Dönem içi ödemeler	(75.014)	(151.136)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(67.536)	36.271
<b>Dönem sonu</b>	<b>610.144</b>	<b>638.850</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL'dir. SPK'nın aracı kurumların sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak arttırılan 3.239.000 TL'nin tamamı dağıtılmamış karların sermayeye ilavesi yolu ile ödenmiştir (31 Aralık 2018: 6.761.000 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 2.000.000 adet (31 Aralık 2018: 1.352.200 adet) hisseden meydana gelmiştir.

18 Haziran 2019 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket sermayesinin içkaynaklardan artırılarak 6.761.000 TL'den 10.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

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

Hissedarlar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Credit Suisse AG	10.000.000	100	6.761.000	100
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	100	6.761.000	100
Sermaye Düzeltme Farkları	88.206		88.206	
<b>Düzeltilmiş Sermaye</b>	<b>10.088.206</b>		<b>6.849.206</b>	

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 88.206 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 88.206 TL).

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayesinin %20'si oranında olup, ikinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 2.000.000 TL (31 Aralık 2018: 1.352.200 TL)'dir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

###### *Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları*

30 Eylül 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).

##### Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 37.605 TL (31 Aralık 2018: 91.635 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

##### Geçmiş yıllar karları / zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karları/zararlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları	211.077.782	152.814.402
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
<b>Toplam geçmiş yıllar karları</b>	<b>211.227.395</b>	<b>152.964.015</b>

##### Net dönem karı

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönemde 33.142.747 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (30 Eylül 2018: 47.419.818TL).

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar</b>		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	1.418.939.382	1.401.230.964
	<b>1.418.939.382</b>	<b>1.401.230.964</b>

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

Credit Suisse Londra Şubesi	99.002	5.656.354
Credit Suisse Europe	348.255	666.820
Credit Suisse International	324.742	6.069.992
	<b>771.999</b>	<b>12.393.166</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 7)</b>		
Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları	170.319	6.160.757
Credit Suisse Europe	308.363	1.028.425
Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları	--	223.552
	<b>478.682</b>	<b>7.412.734</b>

b) 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri</b>		
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	16.326.121	19.448.493
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	16.126.790	11.001.895
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	15.648.629	29.153.509
Credit Suisse Londra Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	4.642.474	29.255.231
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	4.177.581	3.281.749
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	2.534.320	2.365.825
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	764.923	--
Credit Suisse Singapore Branch ACU yatırım danışmanlığı geliri	--	393.002
	<b>60.220.838</b>	<b>94.899.704</b>
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri</b>		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	236.047.316	17.338.348
	<b>236.047.316</b>	<b>17.338.348</b>

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

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönemde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı, sağlık sigortası ve diğer tazminatlar gibi menfaatler toplamı 22.972.600 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 20.917.730 TL).

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Temmuz-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	21.125.404	6.931.199	58.775.930	35.552.789
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	18.661.110	5.697.445	13.367.720	4.222.275
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	16.326.121	5.436.521	19.448.493	6.682.402
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	4.177.581	1.233.081	3.307.561	1.134.289
<b>Toplam</b>	<b>60.290.216</b>	<b>19.298.246</b>	<b>94.899.704</b>	<b>47.591.755</b>

#### 17 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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



## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 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.

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

	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari alacaklar	249.804.255	25.581.414	17.095.625	--	231.288.437	25.500.000	16.114.049	--
Diğer alacaklar	4.808	852	--	--	174.835	33.233	--	--
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>249.809.064</b>	<b>25.582.266</b>	<b>17.095.625</b>	<b>--</b>	<b>231.463.272</b>	<b>25.533.233</b>	<b>16.114.049</b>	<b>--</b>
Ticari borçlar	249.737.479	25.569.582	17.095.625	--	233.297.189	25.929.591	16.072.363	--
Diğer borçlar	78.038	13.400	--	347	72.615	13.364	--	347
Çalışanlara sağlanan faydalar	9.884.715	1.751.460	--	--	13.214.592	2.511.850	--	--
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>259.700.232</b>	<b>27.334.442</b>	<b>17.095.625</b>	<b>347</b>	<b>246.584.396</b>	<b>28.454.805</b>	<b>16.072.363</b>	<b>347</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(9.891.168)</b>	<b>(1.752.176)</b>	<b>--</b>	<b>(347)</b>	<b>(15.121.124)</b>	<b>(2.921.572)</b>	<b>41.686</b>	<b>(347)</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 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
30 Eylül 2019				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(988.876)	988.876	(988.876)	988.876
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(988.876)</b>	<b>988.876</b>	<b>(988.876)</b>	<b>988.876</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-GBP net varlık / (yükümlülük)	(241)	241	(241)	241
5-GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6-GBP net etki (4+5)</b>	<b>(241)</b>	<b>241</b>	<b>(241)</b>	<b>241</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(989.117)</b>	<b>989.117</b>	<b>(989.117)</b>	<b>989.117</b>

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 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
<b>31 Aralık 2018</b>				
<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 (-)	-	-	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(1.537.010)</b>	<b>1.537.010</b>	<b>(1.537.010)</b>	<b>1.537.010</b>
<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 (-)	-	-	-	-
<b>6-AVRO net etki (4+5)</b>	<b>25.128</b>	<b>(25.128)</b>	<b>25.128</b>	<b>(25.128)</b>
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7-GBP net varlık / (yükümlülük)	(231)	231	(231)	231
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9-GBP net etki (7+8)</b>	<b>(231)</b>	<b>231</b>	<b>(231)</b>	<b>231</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>(1.512.113)</b>	<b>1.512.113</b>	<b>(1.512.113)</b>	<b>1.512.113</b>

##### ii. Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

##### Finansal varlıklar

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

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

##### Finansal yükümlülükler

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

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kapsamlı gelire yansıtılan – Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>30 Eylül 2019</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.437.950.270	--	--	--	1.437.950.270	1.437.950.270
Finansal yatırımlar	--	--	1.517.254	--	1.517.254	1.517.254
Ticari alacaklar	395.467.581	--	--	--	395.467.581	395.467.581
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	1.200.000.000	1.200.000.000	1.199.914.008
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	--	--	--	19.607.876	19.607.876	14.250.892
Ticari borçlar	--	--	--	398.006.529	398.006.529	398.006.529

## CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kapsamlı gelire yansıtılan – Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<b>31 Aralık 2018</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.410.487.002	--	--	--	1.410.487.002	1.410.487.002
Finansal yatırımlar	--	--	1.517.254	--	1.517.254	1.517.254
Ticari alacaklar	362.354.431	--	--	--	362.354.431	362.354.431
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlanmalar	--	--	--	1.200.000.000	1.200.000.000	1.199.619.250
Ticari borçlar	--	--	--	350.721.002	350.721.002	350.721.002

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

#### 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri (Devamı)**

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

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

Şirket, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.