

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
18 Mart 2020

Bu rapor 4 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 54 sayfa
finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı
dipnotları içermektedir.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetçi Raporu

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2'ye bakınız.

| Kilit Denetim Konusu | Konunun denetimde nasıl ele alındığı |
|--|---|
| <p>Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları aracılık komisyonları ve yatırım danışmanlığı hizmet gelirlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak raporlamış olduğu toplam 135.024.712 TL tutarında geliri bulunmaktadır.</p> <p>Şirket operasyonlarının yapısı gereği, hasılat tutarının belirlenmesinde dikkate alınan işlem sayısının fazla olmasının yanı sıra hasılat tutarının hesaplanmasında farklı yöntem ve parametreler kullanılması nedeniyle karmaşık bir yapıya sahip olan hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> | <p>Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. Şirket'in hasılat sürecini anlayarak iç kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği test edilmiştir.</p> <p>Elde edilen gelirlerin doğru raporlama döneminde ve tutarda muhasebeleştirildiğini değerlendirmek için, hesap dönemi içerisinde gerçekleşen işlemlerden örneklem seçimi ile belirlemiş olduğumuz işlemler bazında alınan destekleyici belgelerle bu işlemlerin detayı karşılaştırılarak bu işlemlerin mevcudiyeti ve tutarların doğruluğu test edilmiştir.</p> <p>Ayrıca, hasılatla ilişkin finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> |

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

| | |
|---|-------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-54 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7-24 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 24 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 25-26 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR | 26 |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 26 |
| DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR | 27 |
| DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR | 27-28 |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 29 |
| DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 30 |
| DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 30 |
| DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR | 31-33 |
| DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 34 |
| DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR | 35-36 |
| DİPNOT 15 HİZMET GELİRLERİ | 36 |
| DİPNOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 37 |
| DİPNOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER..... | 37 |
| DİPNOT 18 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KAZANÇLARI VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARININ İPTALLERİ. | 38 |
| DİPNOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 38 |
| DİPNOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ | 38 |
| DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 38-42 |
| DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ | 42 |
| DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 42-43 |
| DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 44-50 |
| DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR | 51-52 |
| DİPNOT 26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..... | 53 |
| DİPNOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 53 |
| DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 54 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|--------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Dipnot | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 1.449.841.953 | 1.410.487.002 |
| - İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri | | 1.423.636.872 | 1.401.230.964 |
| - İlişkili olmayan taraflardan nakit ve nakit benzerleri | | 26.205.081 | 9.256.038 |
| Ticari alacaklar | 6 | 468.230.213 | 362.354.431 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 23 | 61.771.036 | 12.393.166 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 406.459.177 | 349.961.265 |
| Peşin ödenmiş giderler | 13 | 499.546 | 600.833 |
| Diğer dönen varlıklar | 13 | 2.137 | 387.315 |
| Toplam dönen varlıklar | | 1.918.573.849 | 1.773.829.581 |
| Duran varlıklar | | | |
| Finansal yatırımlar | 5 | 1.517.254 | 1.517.254 |
| Diğer alacaklar | 7 | 29.978.308 | 24.648.494 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 21.626.057 | 12.359.874 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 10 | 115.508 | 250.903 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 21 | 7.155.906 | 4.276.269 |
| Toplam duran varlıklar | | 60.393.033 | 43.052.794 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1.978.966.882 | 1.816.882.375 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|--------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Dipnot | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 8 | 1.200.045.552 | 233.103.340 |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 8 | 3.865.784 | - |
| Ticari borçlar | 6 | 407.148.928 | 350.721.002 |
| Diğer borçlar | 7 | 2.120.702 | 9.807.530 |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar | 23 | 2.120.702 | 7.412.734 |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | - | 2.394.796 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 21 | 14.811.788 | 4.403.381 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 21.724.285 | 19.681.103 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 12 | 21.724.285 | 19.681.103 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 13 | 11.773.032 | 3.413.301 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 1.661.490.071 | 621.129.657 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 8 | - | 966.515.910 |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 8 | 10.525.527 | - |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 7.293.712 | 2.521.728 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 12 | 7.293.712 | 2.521.728 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 17.819.239 | 969.037.638 |
| Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | 14 | 10.000.000 | 6.761.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 14 | 88.206 | 88.206 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | 14 | 1.021.440 | 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 | 14 | 75.320.531 | 64.555.259 |
| Toplam özkaynaklar | | 299.657.572 | 226.715.080 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1.978.966.882 | 1.816.882.375 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|---|--------|--|--|
| Kar veya zarar kısmı: | | | |
| Hizmet gelirleri | 15 | 135.024.712 | 117.838.408 |
| Brüt kar | | 135.024.712 | 117.838.408 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 16 | (80.348.098) | (60.675.855) |
| Pazarlama giderleri (-) | 16 | (4.405.402) | (4.038.585) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | 16 | (3.972) | (5.032) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 17 | - | 263.590 |
| Esas faaliyet karı | | 50.267.240 | 53.382.526 |
| TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri (-) | 18 | (172.009) | (378.883) |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı | | 50.095.231 | 53.003.643 |
| Finansman gelirleri | 19 | 319.268.985 | 59.339.405 |
| Finansman giderleri (-) | 20 | (270.130.554) | (27.539.165) |
| Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı | | 99.233.662 | 84.803.883 |
| Dönem vergi gideri | 21 | (26.121.172) | (20.468.336) |
| Ertelenmiş vergi geliri | 21 | 2.208.041 | 219.712 |
| Net dönem karı | | 75.320.531 | 64.555.259 |
| Diğer kapsamlı gelir kısmı: | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | 27.040 | (29.017) |
| Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları | 12 | 33.800 | (36.271) |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi | 21 | (6.760) | 7.254 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | 75.347.571 | 64.526.242 |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 | | |
| 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | 6.761.000 | 88.206 | 1.352.200 | 1.086.035 | - | (62.618) | 130.476.952 | 22.487.063 | 162.188.838 | |
| Muhasebe politikasındaki değişiklikler | - | - | - | (1.086.035) | 1.086.035 | - | - | - | - | |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 22.487.063 | (22.487.063) | - | |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | - | (29.017) | - | 64.555.259 | 64.526.242 | |
| 31 Aralık 2018 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 | |
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | 14 | 6.761.000 | 88.206 | 1.352.200 | - | 1.086.035 | (91.635) | 152.964.015 | 64.555.259 | 226.715.080 |
| TFRS 16'nın ilk uygulamasına ilişkin düzeltme | 2-B | - | - | - | - | - | (2.405.079) | - | (2.405.079) | |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler | | 6.761.000 | 88.206 | 1.352.200 | - | 1.086.035 | (91.635) | 150.558.936 | 64.555.259 | 224.310.001 |
| Sermaye artışı (*) | | 3.239.000 | - | 647.800 | - | - | - | - | (3.886.800) | - |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 60.668.459 | (60.668.459) | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | 27.040 | - | 75.320.531 | 75.347.571 | |
| 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | 14 | 10.000.000 | 88.206 | 2.000.000 | - | 1.086.035 | (64.595) | 211.227.395 | 75.320.531 | 299.657.572 |

(*) 18 Haziran 2019 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket sermayesinin iç kaynaklardan artırılarak 6.761.000 TL'den 10.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 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 gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerinde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|--|--------|---|---|
| Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı | | | |
| Dönem net karı | | 75.320.531 | 64.555.259 |
| Dönem net karı ile mutabakatını ile ilgili düzenlemeler: | | | |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 9,10 | 5.744.741 | 550.208 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 12 | 21.756.363 | 14.767.927 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (49.138.431) | (55.953.788) |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 20 | 23.919.891 | 20.241.370 |
| İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit: | | | |
| | | 77.603.095 | 44.160.976 |
| Ertelemiş gelirlerdeki değişim | | - | (21.969) |
| Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler | 6 | (105.875.782) | (67.530.311) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler | 7,13 | (4.843.349) | (6.683.951) |
| Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler | 6 | 56.427.926 | 60.654.201 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler | 7,13 | 672.903 | 9.294.542 |
| | | 23.984.793 | 39.873.488 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Ödenen vergiler | | (15.712.765) | (18.657.388) |
| Ödenen personel primleri | 12 | (14.871.701) | (11.838.953) |
| Ödenen kıdem tazminatları ve izin ücretleri | 12 | (8.353) | (473.846) |
| | | (6.608.026) | 8.903.301 |
| A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) nakit akışları | | | |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9 | (7.186.335) | (11.803.816) |
| | | (7.186.335) | (11.803.816) |
| B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | | |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Finansal borçlanmalardaki değişim | 8,26 | 14.817.613 | 1.199.619.250 |
| Alınan faizler | | 38.989.096 | 27.965.783 |
| | | 46.620.374 | 1.215.781.217 |
| C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit | | | |
| | | 40.012.348 | 1.224.684.518 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C) | | | |
| | | 1.382.321.623 | 157.637.105 |
| D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | | |
| | | 1.422.333.971 | 1.382.321.623 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D) | | | |

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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 Terasavler 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 bulunmaya yetkilidir. 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.

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

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları 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.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 18 Mart 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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 bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

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 verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin 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 değişiklikte 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.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını 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 değişiklikte; 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.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanarak TFRS 9’a bölüm 6.8 eklenmiş ve 7.2.26 paragrafı değiştirilmiştir. UMSK, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları aşağıdaki şekilde iki grup olarak sınıflandırmıştır:

- değişiklik öncesi hususlar - reformdan önceki dönemde finansal raporlamayı etkileyen konular ve
- değişikliğe ilişkin hususlar - mevcut bir faiz oranı göstergesi yeniden düzenlendiğinde veya değiştirildiğinde finansal raporlamayı etkileyebilecek konular.

UMSK, değişiklik öncesi konuların daha öncelikli olduğunu düşünerek projenin ilk aşamasındaki aşağıdaki riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini daha önce ele almaya karar vermiştir:

- a) İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- b) İleriye yönelik değerlendirmeler,
- c) Geriye dönük değerlendirmeler ve
- d) Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Şirket tarafından bu değişiklikler 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de yapılan değişikliklerin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

g) Yabancı para çevrimi

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

h) Netleştirme

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

i) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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.

Şirket, TFRS 16'yı ilk geçişin etkisini kümülatif olarak 1 Ocak 2019 tarihinde geçmiş yıllar karlarına/zararlarına yansıtıldığı, kısmi geriye dönük yaklaşımı kullanarak uygulamıştır. Buna göre, 2018 yılına ilişkin TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

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.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

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 muhasebeleştirme 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.

| | Maddi duran varlıklar |
|----------------------------------|----------------------------------|
| | Kullanım hakkı varlıkları |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye | 7.689.194 |
| 31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye | 10.553.803 |

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 kullanarak 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 değerlendirilmede 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.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı) B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

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 olmadığı değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

ii. Geçiş

Daha önce, Şirket, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. İlgili kiralama genellikle 5 yıl sürmekte olup iptal edilemeyen sürenin bitiminden sonra 5 yıl daha kirayı yenileme opsiyonu içermektedir.

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.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

Şirket, bir dizi üretim ekipmanı kiralamaktadır. 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.

| | 1 Ocak 2019 |
|---|--------------------|
| 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.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

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 2018 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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 10.553.803 TL kullanım hakkı ve 14.391.311 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Buna ek olarak, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz gideri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket bu kiralamalardan 5.288.427 TL değerinde amortisman gideri (5.288.427 TL'nin 3.366.128 TL'si Genel Yönetim Giderleri içerisinde, geri kalan 1.922.299 TL ise Geçmiş Yıl Zararlarında muhasebeleştirilmiştir) ve 1.018.386 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

C MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardaki bakiyelerini dikkate almıştır (Dipnot 4).

b) Finansal yatırımlar

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

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b) Finansal yatırımlar (Devamı)

Alım satım amaçlı menkul kıymetler raporlama dönemi sonu itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir.

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

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

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

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

c) Ticari alacaklar

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

d) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 9). Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

| | |
|-----------------------------|------------|
| Makine ve ofis ekipmanları | 3 - 10 yıl |
| Döşeme ve demirbaşlar | 5 yıl |
| Diğer maddi duran varlıklar | 5 yıl |

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

e) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 10). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

f) Finansal araçlar

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

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.

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

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.

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (Devamı)

| | |
|--|---|
| 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 | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. 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. |
| GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları | 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. 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. |
| GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar. |

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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.

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.

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.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 37) uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 11).

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

h) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 12).

(ii) İzin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 12).

(iii) İkramiye ödemeleri

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 12).

(iv) Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

Şirket üst düzey yöneticilerin ücret paketlerinin bir parçası olarak, bedelini nakit olarak tahsil edecekleri, Şirket'in ana ortağının hisseleri üzerinde bir hak bulunmaktadır. Çalışanlara, sağlanan hizmetin gerçeğe uygun değerinin karşılığı olarak verilen hisse opsiyonları gider olarak muhasebeleştirilir. Toplam gider, belirlenen hak ediş koşulları hizmet süresi boyunca yerine getirilince tanınır. Bu plan dahilindeki hak ediş koşulu, bir yıl süreli olup, ödeme planı üç yıl vadeye yayılmıştır (Dipnot 12).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

i) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarara kaydedilmektedir.

j) Kur değişiminin etkileri

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

k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 21).

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

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

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

l) İlişkili taraflar

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 27).

n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

o) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

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

ö) Kiralama İşlemleri

Şirket, kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16’yı uygulamış ve bu nedenle karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Dolayısıyla; TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre sunulmaya devam etmiştir. TMS 17 ve TFRS Yorum 4 kapsamındaki muhasebe politikalarının detayları ise ayrı ayrı açıklanmıştır.

1 Ocak 2019 itibarıyla geçerli olan muhasebe politikaları

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Şirket, TFRS 16’daki kiralama tanımını kullanmaktadır. Bu politika 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında yapılmış olan sözleşmelere uygulanır.

(i) Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Şirket, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Şirket, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirme tercih etmiştir.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ö) Kiralama İşlemleri (Devamı)

(i) Kiracı olarak (Devamı)

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığının maliyeti yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ile tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ve varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak ileride katlanılması öngörülen tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur. Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

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 kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Şirket, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dahil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Şirket yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kar veya zarara yansıtılır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ö) Kiralama İşlemleri (Devamı)

(i) Kiracı olarak (Devamı)

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşılamayan kullanım hakkı varlıklarını maddi duran varlıklar içerisinde ve kira yükümlülüklerini "Kredi ve Borçlar" içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmaktadır.

Kısa süreli kiralamar ve düşük değerli kiralamar

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli makine kiralamarı ve BT ekipmanı dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarı için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır. Alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

(ii) Kiraya veren olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Şirket kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamarın her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için Şirket, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar.

Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Şirket, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

Şirket, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Şirket'in yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Şirket sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Şirket, faaliyet kiralamarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak 'diğer gelirin bir parçası olarak finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

Genel olarak, karşılaştırmalı dönemde Şirket'e kiraya veren olarak uygulanan muhasebe politikaları, bir finansal kiralama sınıflandırmasıyla sonuçlanan cari raporlama döneminde girilen alt kiralamanın sınıflandırılması haricinde, TFRS 16'dan farklı değildir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ö) Kiralama İşlemleri (Devamı)

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası

1 Ocak 2019 tarihinden önce yapılan sözleşmelerin kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlemesini, Şirket, aşağıdakileri değerlendirerek karar vermektedir:

- Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların (ilgili varlık) kullanımına bağlı olup olmadığına ve
- Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediği. Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin karşılanması durumunda varlığın kullanımının kontrol hakkının devredildiği kabul edilir:
- Satın alanın varlıktan elde edilen ürünün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığı kullanma veya belirlediği bir şekilde varlığı başkasına kullandırtma kapasitesine veya hakkına sahip olması.
- Satın alanın varlığın ürününün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını elde ederken veya kontrol ederken; varlığa fiziki erişimi kontrol etme kapasitesine veya hakkına sahip olması
- Gerçeklerin ve koşulların, sözleşme süresince satın alan dışındaki bir ya da birden fazla tarafın varlık vasıtasıyla üretilen veya ortaya çıkarılan ürün veya faydaların önemsiz sayılamayacak bir kısmını almasının uzak bir ihtimal olduğunu ve satın alanın ürün için ödeyeceği fiyatın ne anlaşma kapsamında ürünün sabit birim fiyatı olduğunu ne de ürünün teslim tarihindeki cari piyasa fiyatına eşdeğer olduğunu göstermesi durumunda.

(i) Kiracı olarak

Karşılaştırmalı dönemde, Şirket, kiracı olarak bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralama, finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bu durumda, kiralanan varlığın kiralama sözleşmesinin başı itibarıyla, gerçeğe uygun değer ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirir. Asgari kira ödemeleri, koşullu kiralalar hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca yapması gereken ödemelerdir. İlk muhasebeleştirme sonrası varlıklar, ilgili varlığa uygulanan muhasebe politikasına uygun olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır ve finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez. Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri doğrusal olarak kiralama süresi boyunca kar veya zarar tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri, kiralama süresi boyunca toplam kira giderinin ayrılmaz bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

ö) Kiralama İşlemleri (Devamı)

1 Ocak 2019'dan önce geçerli olan muhasebe politikası (Devamı)

(ii) Kiraya veren olarak

Şirket, kiraya veren konumunda olduğu zaman, kiralama sözleşmesinin başlangıcında kiralamanın faaliyet kiralaması veya finansal kiralama olup olmadığına karar verir.

Her bir kiralamayı sınıflandırmak için, Şirket kiralama sözleşmesini esas olarak varlığın mülkiyetine bağlı olarak tüm riskleri ve yararları transfer edip etmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Bu durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durumda faaliyet kiralaması olur. Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Şirket, kira süresinin kiralanan varlığın ekonomik ömrünün büyük bir bölümünü kapsayıcı kapsamadığı gibi faktörleri göz önünde bulundurur.

E ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların TFRS'ye göre hazırlanması, raporlama dönemi sonu itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

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

Dipnot 12 - 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.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kasa | 3.501 | 1.221 |
| Bankalar (*) | 1.450.010.461 | 1.410.864.664 |
| - Vadeli mevduat | 1.449.891.907 | 1.410.735.582 |
| - Vadesiz mevduat | 118.554 | 129.082 |
| Beklenen kredi zarar karşılığı (-) | (172.009) | (378.883) |
| Toplam nakit ve nakit benzerleri | 1.449.841.953 | 1.410.487.002 |

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.423.636.872 TL'si (31 Aralık 2018: 1.401.230.964 TL) ilişkili kuruluşlardadır (Dipnot 23).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

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

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| TL | %7,00 | 2 Ocak 2020 | 26.255.035 |
| TL | %10,10 | 31 Ocak 2020 | 196.071.872 |
| TL | %22,92 | 22 Haziran 2020 | 307.067.000 |
| TL | %22,56 | 21 Temmuz 2020 | 460.434.000 |
| TL | %21,76 | 21 Temmuz 2020 | 460.064.000 |
| | | | 1.449.891.907 |

| 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 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.449.841.953 | 1.410.487.002 |
| Faiz tahakkukları (-) | (27.679.991) | (28.544.262) |
| Beklenen kredi zarar karşılığı | 172.009 | 378.883 |
| | 1.422.333.971 | 1.382.321.623 |

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

| | 31 Aralık 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 Aralık 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, 31 Aralık 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| VİOP işlem teminatları (*) | 406.184.947 | 349.794.935 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 23) | 61.771.036 | 12.393.166 |
| Danışmanlık gelirlerinden alacaklar | 274.230 | 166.330 |
| | 468.230.213 | 362.354.431 |

Ticari borçlar

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| VİOP işlem teminatları (*) | 406.184.947 | 349.794.935 |
| Diğer ticari borçlar | 963.981 | 926.067 |
| | 407.148.928 | 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına) | 22.631.010 | 18.845.817 |
| Hisse teminatı | 6.809.366 | 5.670.470 |
| Ofis kira depozitosu | 506.605 | 108.284 |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar | 19.688 | 16.377 |
| SPK'ya verilen nakit teminatlar | 5.049 | 4.472 |
| Diğer | 6.590 | 3.074 |
| | 29.978.308 | 24.648.494 |

Kısa vadeli diğer borçlar

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------|------------------|
| <i>Kısa vadeli diğer borçlar</i> | | |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (*) (Dipnot 23) | 2.120.702 | 7.412.734 |
| Diğer borçlar (**) | - | 2.394.796 |
| | 2.120.702 | 9.807.530 |

(*) 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

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| Kısa vadeli finansal borçlar | | |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 1.200.045.552 | 233.103.340 |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 3.865.784 | - |
| | 1.203.911.336 | 233.103.340 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | | |
| Uzun vadeli banka kredileri | - | 966.515.910 |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 10.525.527 | - |
| | 10.525.527 | 966.515.910 |
| Toplam finansal borçlar | 1.214.436.863 | 1.199.619.250 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

| 31 Aralık 2019 | Para Birimi | Faiz oranı (%) | Vade | Nominal değeri | Defter değeri |
|-----------------|-------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Banka kredileri | TL | %22,45 | 21 Temmuz 2020 | 300.000.000 | 300.011.065 |
| Banka kredileri | TL | %22,10 | 21 Temmuz 2020 | 450.000.000 | 450.017.417 |
| Banka kredileri | TL | %21,32 | 21 Temmuz 2020 | 450.000.000 | 450.017.070 |
| | | | | 1.200.000.000 | 1.200.045.552 |

| 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 |
| | | | | 1.200.000.000 | 1.199.619.250 |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.200.000.000 TL nominal değere sahip banka kredileri teminatsızdır.

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019 | | | |
|-------------------|---|--------------------|--|
| | Gelecekte yapılacak minimum finansal kiralama ödemeleri | Faiz | Minimum finansal kiralama ödemelerinin defter değeri |
| 1 yıldan az | 4.751.286 | (885.502) | 3.865.784 |
| 1-5 yıl arası | 11.428.803 | (903.276) | 10.525.527 |
| 5 yıldan fazla | - | - | - |
| 16.180.089 | | (1.788.778) | 14.391.311 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2019 | Girişler | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Makine ve cihazlar | 2.751.633 | 399.246 | (25.867) | 1.288.706 | 4.413.718 |
| Demirbaşlar ve ofis ekipmanları | 331.673 | 36.615 | - | 1.501.358 | 1.869.646 |
| Özel maliyetler | 4.277.736 | 1.836.329 | - | 7.775.561 | 13.889.626 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 11.762.821 | 795.033 | (1.992.229) | (10.565.625) | - |
| Kullanım hakkı varlıkları (*) | - | 15.842.230 | - | - | 15.842.230 |
| | 19.123.863 | 18.909.453 | (2.018.096) | - | 36.015.220 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Makine ve cihazlar | 2.197.177 | 545.318 | (25.867) | - | 2.716.628 |
| Demirbaşlar ve ofis ekipmanları | 311.277 | 266.491 | - | - | 577.768 |
| Özel maliyetler | 4.255.535 | 1.550.805 | - | - | 5.806.340 |
| Kullanım hakkı varlıkları (**) | - | 5.288.427 | - | - | 5.288.427 |
| | 6.763.989 | 7.651.041 | (25.867) | - | 14.389.163 |
| Net defter değeri | 12.359.874 | | | | 21.626.057 |

| | 1 Ocak 2018 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Maliyet | | | | |
| Makine ve cihazlar | 2.713.239 | 38.394 | - | 2.751.633 |
| Demirbaşlar ve ofis ekipmanları | 329.072 | 2.601 | - | 331.673 |
| Özel maliyetler | 4.277.736 | - | - | 4.277.736 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | - | 11.762.821 | - | 11.762.821 |
| | 7.320.047 | 11.803.816 | - | 19.123.863 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Makine ve cihazlar | 1.853.838 | 343.339 | - | 2.197.177 |
| Demirbaşlar ve ofis ekipmanları | 298.516 | 12.761 | - | 311.277 |
| Özel maliyetler | 4.205.170 | 50.365 | - | 4.255.535 |
| | 6.357.524 | 406.465 | - | 6.763.989 |
| Net defter değeri | 962.523 | | | 12.359.874 |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.043.360 ABD Doları'dır (31 Aralık 2018: 3.083.071 ABD Doları). 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

(*) Gayrimenkul kira sözleşmesinin süresi 2 Ocak 2018 tarihinde başlamış olup, kira sözleşmesi 5 yıllık olarak düzenlenmiştir. Araç kiralama sözleşmeleri 23 Ocak - 25 Temmuz 2019 tarihleri arasında başlamış olup kira sözleşmeleri 3 yıllık olarak düzenlenmiştir.

(**) Dönem amortisman gideri olan toplam 5.288.427 TL'nin 3.366.128 TL'si Genel Yönetim Giderleri içerisinde, geri kalan 1.922.299 TL ise Geçmiş Yıl Zararlarında muhasebeleştirilmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2019 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| Maliyet | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1.689.452 | - | - | 1.689.452 |
| | 1.689.452 | - | - | 1.689.452 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1.438.549 | 135.395 | - | 1.573.944 |
| | 1.438.549 | 135.395 | - | 1.573.944 |
| Net defter değeri | 250.903 | | | 115.508 |

| | 1 Ocak 2018 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| Maliyet | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1.689.452 | - | - | 1.689.452 |
| | 1.689.452 | - | - | 1.689.452 |
| Birikmiş amortisman | | | | |
| Bilgisayar yazılımları | 1.294.806 | 143.743 | - | 1.438.549 |
| | 1.294.806 | 143.743 | - | 1.438.549 |
| Net defter değeri | 394.646 | | | 250.903 |

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

11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat mektupları

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

| | 31 Aralık 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| İkramiye karşılığı | 10.568.846 | 10.758.509 |
| Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı | 7.248.075 | 5.219.136 |
| İzin karşılığı | 1.521.489 | 1.204.582 |
| Diğer tazminat karşılıkları | 2.385.875 | 2.498.876 |
| | 21.724.285 | 19.681.103 |

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı | 6.544.098 | 1.882.878 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 749.614 | 638.850 |
| | 7.293.712 | 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 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı | 1.204.582 | 362.848 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık iptali | (709) | (374.468) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 317.616 | 1.216.202 |
| Dönem sonu | 1.521.489 | 1.204.582 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 10.758.509 | 6.777.628 |
| Dönem içi ödemeler | (10.723.698) | (6.777.628) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 10.534.035 | 10.758.509 |
| Dönem sonu | 10.568.846 | 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 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 7.102.014 | 9.820.685 |
| Dönem içi ödemeler | (4.148.003) | (5.061.325) |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 10.838.162 | 2.342.654 |
| Dönem sonu | 13.792.173 | 7.102.014 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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, raporlama dönemi sonundaki 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, 31 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı | %4,50 | %4,11 |
| Enflasyon oranı | %7,00 | %9,50 |

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 638.850 | 609.958 |
| Faiz maliyeti | 74.637 | 61.697 |
| Hizmet maliyeti | 77.571 | 82.060 |
| Dönem içi ödemeler | (7.644) | (151.136) |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | (33.800) | 36.271 |
| Dönem sonu | 749.614 | 638.850 |

Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler | 487.595 | 316.641 |
| Peşin ödenmiş kira gideri | - | 277.113 |
| Diğer | 11.951 | 7.079 |
| | 499.546 | 600.833 |

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Verilen avanslar (*) | 2.137 | 386.036 |
| Diğer | - | 1.279 |
| | 2.137 | 387.315 |

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla taşınma sebebiyle satıcı firmalara verilen avans tutarlarını içermektedir (31 Aralık 2018: 386.096 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|-------------------|------------------|
| Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler (*) | 11.565.382 | 2.886.061 |
| Gider tahakkukları | 207.650 | 527.240 |
| | 11.773.032 | 3.413.301 |

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçların, 885.266 TL (31 Aralık 2018: 1.227.961 TL) tutarı personel maaş ödemeleri üzerinden hesaplanan gelir vergisi ile 9.965.221 TL tutarı ödenecek katma değer vergisinden oluşmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2018: 6.761.000 TL)'dir. 31 Aralık 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.

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

| Hissedarlar | 31 Aralık 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 | | 6.761.000 | 100 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 88.206 | | 88.206 | |
| Düzeltilmiş Sermaye | 10.088.206 | | 6.849.206 | |

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

31 Aralık 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 dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmaya 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 31 Aralık 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.

31 Aralık 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. 18 Haziran 2019 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket sermayesinin iç kaynaklardan arttırılarak 6.761.000 TL'den 10.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye arttırımı sonrası sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 2.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

31 Aralık 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: Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler 1.086.035 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 64.595 TL (31 Aralık 2018: 91.635 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

Geçmiş yıllar karları/zararları

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

| | 31 Aralık 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 |
| Toplam geçmiş yıllar karları | 211.227.395 | 152.964.015 |

29 Mart 2019'de yapılan Şirket Genel Kurul Toplantısı'nda 2018 yılına ait toplam karın, geçmiş yıl karlarına aktarılmasına karar verilmiştir.

Net dönem karı

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde 75.320.531 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 64.555.259 TL).

15 HİZMET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım danışmanlığı hizmet geliri | 80.546.614 | 68.731.974 |
| Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri | 22.767.673 | 24.760.505 |
| Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri | 26.203.865 | 19.609.865 |
| Pazar araştırma hizmeti gelirleri | 5.506.560 | 4.736.064 |
| | 135.024.712 | 117.838.408 |

Şirket'in hizmet gelirlerinin 135.024.712 TL'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir (Not 22).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Muhtelif araştırma giderleri | 3.972 | 5.032 |
| | 3.972 | 5.032 |

Pazarlama ve satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona yıllara ait pazarlama ve satış giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Borsa payı gideri | 4.053.912 | 3.489.318 |
| Hisse senedi terminal kullanımı | 351.490 | 549.267 |
| | 4.405.402 | 4.038.585 |

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Personel ücret ve giderleri | 60.276.221 | 45.905.384 |
| - Ücretler | 33.537.846 | 26.015.552 |
| - Personel prim ve ikramiye giderleri | 20.709.620 | 13.101.163 |
| - Personel kıdem ve diğer tazminat karşılığı giderleri | 2.455.800 | 2.642.633 |
| - Personel sigorta giderleri | 2.392.787 | 1.680.970 |
| - Personel için ödenen bireysel emeklilik fonu giderleri | 539.277 | 1.033.789 |
| - Personel kullanılmamış izin karşılık gideri | 317.616 | 1.216.202 |
| - Personel yemek giderleri | 253.333 | 215.075 |
| - Diğer personel giderleri | 69.942 | - |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 5.744.741 | 550.208 |
| Müşavirlik, danışmanlık ve denetim gideri | 4.095.766 | 2.598.828 |
| Seyahat giderleri | 4.059.476 | 3.602.144 |
| Sistem bakım, işletme ve diğer giderleri | 2.980.907 | 2.026.549 |
| Aidat ve üyelikler | 806.170 | 870.356 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 441.594 | 297.804 |
| Vergi resim ve harç giderleri | 566.338 | 263.403 |
| Diğer genel yönetim giderleri | 1.376.885 | 4.561.179 |
| | 80.348.098 | 60.675.855 |

17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden diğer gelirler bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden diğer gelirler 212.888 TL tutarında diğer komisyon gelirleri ve 50.702 TL tutarında önceki dönem gelir ve karlarından oluşmaktadır.).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KAZANÇLARI VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARININ İPTALLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona yıllara ait TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Beklenen kredi zarar karşılığı | 172.009 | 378.883 |
| | 172.009 | 378.883 |

19 FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Vadeli mevduat faiz gelirleri | 314.129.029 | 55.953.788 |
| VİOP nema faiz gelirleri | 4.927.400 | 3.385.617 |
| Diğer | 212.556 | - |
| | 319.268.985 | 59.339.405 |

20 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kredi faiz giderleri | 266.598.357 | 25.458.167 |
| Kur farkı giderleri | 1.744.617 | 1.454.604 |
| Kiralama faiz gideri | 1.018.386 | - |
| Takasbank komisyonları | 737.751 | 575.142 |
| Teminat mektubu komisyon giderleri | 2.147 | 2.122 |
| Diğer banka masrafları | 29.296 | 49.130 |
| | 270.130.554 | 27.539.165 |

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

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 Aralık 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 91’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu 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 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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 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 Aralık 2017 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.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtım” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtım hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımını kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 9.866.439 | 4.871.846 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-) | (2.710.533) | (595.577) |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 7.155.906 | 4.276.269 |

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

| | Toplam geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|--|-----------------------|-------------------|--|------------------|
| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları | 28.081.174 | 20.359.400 | 6.177.858 | 4.479.068 |
| Kiralama borçları | 14.391.311 | - | 3.166.088 | - |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 1.521.489 | 1.204.582 | 334.728 | 265.008 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 749.614 | 638.850 | 149.923 | 127.770 |
| Diğer | 172.009 | - | 37.842 | - |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 44.915.597 | 22.202.832 | 9.866.439 | 4.871.846 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | 11.442.408 | 398.699 | 2.288.482 | 79.740 |
| Finansal yatırımlar değerlendirme farkları | 1.357.543 | 1.357.543 | 271.509 | 271.509 |
| Krediler ile ilgili düzeltmeler | 684.281 | 1.110.583 | 150.542 | 244.328 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 13.484.232 | 2.866.825 | 2.710.533 | 595.577 |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 31.431.365 | 19.336.007 | 7.155.906 | 4.276.269 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Ertelemiş vergi varlıkları | 1 Ocak 2019 | Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kısım | Kar veya zararda muhasebeleştirilen kısım | TFRS 16'nin ilk uygulamasına ilişkin düzeltme etkisi | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|--|---|--|------------------|
| İkramiye,nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları | 4.479.068 | - | 1.698.790 | - | 6.177.858 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 127.770 | (6.760) | 28.913 | - | 149.923 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 265.008 | - | 69.720 | - | 334.728 |
| Finansal yatırımlar değerlendirme farkları | (271.509) | - | - | - | (271.509) |
| Krediler ile ilgili düzeltmeler | (244.328) | - | 93.786 | - | (150.542) |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | (79.740) | - | (517.119) | (1.691.623) | (2.288.482) |
| ECL | - | - | 37.842 | - | 37.842 |
| Kiralama Borçları | - | - | 796.110 | 2.369.978 | 3.166.088 |
| Toplam ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü | 4.276.269 | (6.760) | 2.208.042 | 678.355 | 7.155.906 |

| Ertelemiş vergi varlıkları | 1 Ocak 2018 | Diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen kısım | Kar veya zararda muhasebeleştirilen kısım | 31 Aralık 2018 |
|--|------------------|--|---|------------------|
| İkramiye,nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları | 4.213.832 | - | 265.236 | 4.479.068 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 121.992 | 7.254 | (1.476) | 127.770 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 79.827 | - | 185.181 | 265.008 |
| Finansal yatırımlar değerlendirme farkları | (271.509) | - | - | (271.509) |
| Krediler ile ilgili düzeltmeler | - | - | (244.328) | (244.328) |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | (94.839) | - | 15.099 | (79.740) |
| Toplam ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü | 4.049.303 | 7.254 | 219.712 | 4.276.269 |

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Vergi öncesi kar | 99.233.662 | 84.803.883 |
| Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri | (21.831.406) | (18.656.854) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (2.029.295) | (2.145.425) |
| Vergiden muaf gelirler | - | 636.698 |
| Vergi oranı değişikliğinin etkisi | 241.007 | - |
| Düzeltilmelerin etkisi | (293.438) | (83.043) |
| Vergi gideri | (23.913.132) | (20.248.624) |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri | 26.121.172 | 20.468.336 |
| Ertelenmiş vergi geliri | (2.208.041) | (219.712) |
| Vergi gideri | 23.913.131 | 20.248.624 |

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Kurumlar vergisi yükümlülüğü | 26.121.172 | 20.468.336 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | (11.309.384) | (16.064.955) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 14.811.788 | 4.403.381 |

22 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 finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar | | |
| Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4) | 1.423.636.872 | 1.401.230.964 |
| | 1.423.636.872 | 1.401.230.964 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6) | | |
| Credit Suisse Londra Şubesi | 61.589.478 | 5.656.354 |
| Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe") | 181.558 | 80.518 |
| Credit Suisse International | - | 6.069.992 |
| Credit Suisse Europe Ltd. | - | 586.302 |
| | 61.771.036 | 12.393.166 |
| İlişkili taraflara borçlar | | |
| Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7) | 1.821.142 | 6.160.757 |
| Credit Suisse Europe (Dipnot 7) | 299.560 | 1.028.425 |
| Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7) | - | 223.552 |
| | 2.120.702 | 7.412.734 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 15) | | |
| Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri | 52.061.865 | 35.142.668 |
| Credit Suisse Londra Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri | 25.226.326 | 32.516.007 |
| Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri | 22.767.673 | 24.609.562 |
| Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri | 22.350.065 | 16.161.820 |
| Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri | 5.506.560 | 4.736.064 |
| Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri | 3.853.800 | 3.448.045 |
| Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri | 2.450.980 | 242.824 |
| Credit Suisse İspanya Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri | 738.066 | - |
| Credit Suisse Singapore Branch ACU yatırım danışmanlığı geliri | - | 561.850 |
| Credit Suisse Hollanda yatırım danışmanlığı geliri | - | 123.732 |
| | 134.955.335 | 117.542.572 |
| İlişkili taraflardan finansman gelirleri | | |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2019 | 1 Ocak- 31 Aralık 2018 |
| Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri | 204.130.000 | 54.637.058 |
| | 204.130.000 | 54.637.058 |

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda, 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 26.358.147 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 24.086.075 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(i) Kredi riski açıklamaları

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019 | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki Mevduat (*) | Finansal Yatırımlar |
|---|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 61.771.036 | 406.459.177 | - | 29.978.308 | 1.450.010.461 | 1.517.254 |
| <i>- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 61.771.036 | 406.459.177 | - | 29.978.308 | 1.450.010.461 | 1.517.254 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| <i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>- Değer düşüklüğü (-)</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>- Değer düşüklüğü (-)</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Credit Suisse Londra Şubesi'ndeki 1.423.636.872 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(i) Kredi riski açıklamaları (Devamı)

| 31 Aralık 2018 | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki mevduat (*) | Finansal Yatırımlar |
|---|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmın azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 12.393.166 | 349.961.265 | - | 24.648.494 | 1.410.864.664 | 1.517.254 |
| <i>- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 12.393.166 | 349.961.265 | - | 24.648.494 | 1.410.864.664 | 1.517.254 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Credit Suisse Londra Şubesi'ndeki 1.401.230.964 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(ii) Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

| Sözleşme uyarınca vadeler | 31 Aralık 2019 | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|--|--------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3 - 12 ay arası | 1 - 5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Ticari borçlar | 407.148.928 | 407.148.928 | 407.148.928 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 2.120.702 | 2.120.702 | 2.120.702 | - | - | - |
| Finansal borçlanmalar | 1.214.436.863 | 1.431.933.492 | 67.597.237 | 1.352.907.452 | 11.428.803 | - |
| Toplam yükümlülükler | 1.623.706.493 | 1.841.203.122 | 476.866.867 | 1.352.907.452 | 11.428.803 | - |

| Sözleşme uyarınca vadeler | 31 Aralık 2018 | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|--|--------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3 - 12 ay arası | 1 - 5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
| Ticari borçlar | 350.721.002 | 350.721.002 | 350.721.002 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 9.807.530 | 9.807.530 | 9.807.530 | - | - | - |
| Finansal borçlanmalar | 1.199.619.250 | 1.640.384.250 | 90.064.250 | 202.163.833 | 1.348.156.167 | - |
| Toplam yükümlülükler | 1.560.147.782 | 2.000.912.782 | 450.592.782 | 202.163.833 | 1.348.156.167 | - |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları

(a) Döviz pozisyonu riski

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

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

| | 31 Aralık 2019 | | | | 31 Aralık 2018 | | |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP | TL karşılığı | ABD Doları | Avro |
| Ticari alacaklar | 264.867.883 | 25.500.000 | 17.050.008 | - | 231.288.437 | 25.500.000 | 16.114.049 |
| Diğer alacaklar | 75.144 | 12.650 | - | - | 174.835 | 33.233 | - |
| Toplam varlıklar | 264.943.027 | 25.512.650 | 17.050.008 | - | 231.463.272 | 25.533.233 | 16.114.049 |
| Ticari borçlar | 264.867.883 | 25.500.000 | 17.050.008 | - | 233.297.189 | 25.929.591 | 16.072.363 |
| Diğer borçlar | 82.085 | 13.364 | - | 347 | 72.615 | 13.364 | - |
| Çalışanlara sağlanan faydalar | 16.924.371 | 2.849.125 | - | - | 13.214.592 | 2.511.850 | - |
| Toplam yükümlülükler | 281.874.339 | 28.362.489 | 17.050.008 | 347 | 246.584.396 | 28.454.805 | 16.072.363 |
| Net yabancı para pozisyonu | (16.931.312) | (2.849.839) | - | (347) | (15.121.124) | (2.921.572) | 41.686 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

(a) 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 Aralık 2019 | | | | |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük) | (1.692.861) | 1.692.861 | (1.692.861) | 1.692.861 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları net etki (1+2) | - | - | - | - |
| <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) | - | - | - | - |
| <i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 7-Sterlin net varlık / (yükümlülük) | (270) | 270 | (270) | 270 |
| 8-Sterlin riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9-GBP net etki (7+8) | (270) | 270 | (270) | 270 |
| Toplam (3+6+9) | (1.693.131) | 1.693.131 | (1.693.131) | 1.693.131 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

(a) 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) |
| <i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> | | | | |
| 7-GBP net varlık / (yükümlülük) | (231) | 231 | (231) | 231 |
| 8-GBP riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9-GBP net etki (7+8) | (231) | 231 | (231) | 231 |
| Toplam (3+6+9) | (1.512.113) | 1.512.113 | (1.512.113) | 1.512.113 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

(b) Faiz pozisyonu riski

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | | |
| - Bankalardaki vadeli mevduat | 1.449.891.907 | 1.410.735.582 |
| | 1.449.891.907 | 1.410.735.582 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| - Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar ile kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 1.214.436.863 | 1.199.619.250 |
| | 1.214.436.863 | 1.199.619.250 |

31 Aralık 2019 tarihinde Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Finansal varlıklar | | |
| - Bankalar - vadeli mevduat | %20,42 | %22,37 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| - Borçlanmalar | %21,89 | %21,89 |

(iv) Sermaye yönetimi

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 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 gelire yansıtılan finansal varlıklar, 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:

| | | Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan - Diğer vadeli döviz alım satım işlemleri | Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar /varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|--|---------------|--|--|---|------------------|----------------------------|
| 31 Aralık 2019 | | | | | | |
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 1.449.841.953 | - | - | - | 1.449.841.953 | 1.449.841.953 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 1.517.254 | - | 1.517.254 | 1.517.254 |
| Ticari alacaklar | 468.230.213 | - | - | - | 468.230.213 | 468.230.213 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Finansal borçlanmalar | - | - | - | 1.200.000.000 | 1.200.000.000 | 1.200.045.552 |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | - | - | - | 17.957.748 | 17.957.748 | 14.391.311 |
| Ticari borçlar | - | - | - | 407.148.928 | 407.148.928 | 407.148.928 |

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

| | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan - Diğer vadeli döviz alım satım işlemleri | Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar /varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|-------------------------------|---|---|--|---|------------------|----------------------------|
| 31 Aralık 2018 | | | | | | |
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| 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 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| 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.

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

| | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
|---|-----------|------------------|-----------|------------------|
| 31 Aralık 2019 | | | | |
| Finansal yatırımlar: | | | | |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar (*)</i> | - | 1.517.254 | - | 1.517.254 |
| Toplam finansal varlıklar | - | 1.517.254 | - | 1.517.254 |
| | | | | |
| | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam |
| 31 Aralık 2018 | | | | |
| Finansal yatırımlar: | | | | |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar</i> | - | 1.517.254 | - | 1.517.254 |
| Toplam finansal varlıklar | - | 1.517.254 | - | 1.517.254 |

- (*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar içerisinde yer alan 1.517.254 TL (31 Aralık 2018: 1.517.254 TL) tutarındaki Borsa İstanbul A.Ş. ("Bist") payları, Bist'in 2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 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 | 31 Aralık 2019 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 233.103.340 | 970.807.996 | - | - | 1.203.911.336 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 966.515.910 | (954.599.395) | (1.390.988) | - | 10.525.527 |
| Finansal hareketlerden kaynaklanan toplam yükümlülükler | 1.199.619.250 | 16.208.601 | (1.390.988) | - | 1.214.436.863 |

| | Nakdi olmayan değişiklikler | | | | |
|--|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | 1 Ocak 2018 | Nakit Hareketler | Kur farkı/ çevrim farkı değişim | Diğer nakit olmayan hareketler | 31 Aralık 2018 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | - | 1.199.619.250 | - | - | 1.199.619.250 |
| Finansal hareketlerden kaynaklanan toplam yükümlülükler | - | 1.199.619.250 | - | - | 1.199.619.250 |

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

27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

28 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 gruba oluşturur.

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

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

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