

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-33
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	18
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-22
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	23-25
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	26-27
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-28
DİPNOT 16 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI.....	29
DİPNOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-31
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR	31-32
DİPNOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33
DİPNOT 21 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	33

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	329.269.929	1.449.841.953
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	15	312.751.916	1.423.636.872
- İlişkili olmayan taraflardan nakit ve nakit benzerleri		16.518.013	26.205.081
Ticari alacaklar	6	390.682.519	468.230.213
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	15.034.566	61.771.036
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		375.647.953	406.459.177
Peşin ödenmiş giderler		1.915.505	499.546
Diğer dönen varlıklar		39.929	2.137
Toplam dönen varlıklar		721.907.882	1.918.573.849
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	3.212.799	29.978.308
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.212.799	29.978.308
Maddi duran varlıklar	9	16.634.429	21.626.057
Maddi olmayan duran varlıklar	10	17.742	115.508
Ertelenmiş vergi varlığı	11	7.927.723	7.155.906
Toplam duran varlıklar		29.309.947	60.393.033
TOPLAM VARLIKLAR		751.217.829	1.978.966.882

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	-	1.200.045.552
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8	2.414.810	3.865.784
Ticari borçlar	6	375.851.647	407.148.928
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		375.851.647	407.148.928
Diğer borçlar	7	4.259.574	2.120.702
-İlişkili taraflara diğer borçlar	15	4.259.574	2.120.702
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	2.791.210	14.811.788
Kısa vadeli karşılıklar		22.547.331	21.724.285
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	22.547.331	21.724.285
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.501.361	11.773.032
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		412.365.933	1.661.490.071
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8	8.113.729	10.525.527
Uzun vadeli karşılıklar		7.753.187	7.293.712
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	7.753.187	7.293.712
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		15.866.916	17.819.239
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	88.206	88.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	14	1.087.399	1.021.440
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	2.000.000	2.000.000
Geçmiş yıllar karları	14	286.547.926	211.227.395
Net dönem karı		23.261.449	75.320.531
Toplam özkaynaklar		322.984.980	299.657.572
TOPLAM KAYNAKLAR		751.217.829	1.978.966.882

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kar veya zarar kısmı					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	72.768.676	28.361.341	60.290.216	19.298.246
Brüt kar		72.768.676	28.361.341	60.290.216	19.298.246
Genel yönetim giderleri		(61.558.381)	(24.546.083)	(53.262.927)	(16.545.374)
Pazarlama giderleri		(3.373.592)	(1.094.388)	(3.135.243)	(969.054)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(355)	(355)	(1.673)	(1.673)
Esas faaliyet karı/zararı		7.836.348	2.720.515	3.890.373	1.782.145
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri (Değer Düşüklüğü)		(5.555)	14.664	(263.379)	49.453
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		7.830.793	2.735.179	3.626.994	1.831.598
Finansman gelirleri		168.887.113	19.793.694	242.391.923	80.770.389
Finansman giderleri		(148.926.472)	(13.809.287)	(201.344.318)	(67.552.346)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı		27.791.434	8.719.586	44.674.599	15.049.641
Dönem vergi gideri	11	(5.318.292)	(1.701.950)	(10.816.408)	(3.443.817)
Ertelenmiş vergi gideri	11	788.307	2.121.007	(715.444)	140.299
Dönem karı		23.261.449	9.138.643	33.142.747	11.746.123
Diğer kapsamlı gelir kısmı:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		65.959	196.144	54.030	25.059
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları		82.449	245.180	67.537	31.323
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		(16.490)	(49.036)	(13.507)	(6.264)
Toplam kapsamlı gelir		23.327.408	9.334.787	33.196.777	11.771.182

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		Birikmiş karlar		Toplam
					Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
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	-	-	-	-	-	(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
Transferler		3.239.000	-	647.800	-	-	60.668.459	(64.555.259)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	54.030	-	33.142.747	33.196.777
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	10.000.000	88.206	2.000.000	1.086.035	(37.605)	211.227.395	33.142.747	257.506.778
1 Ocak 2020 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
Transferler		-	-	-	-	-	75.320.531	(75.320.531)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	65.959	-	23.261.449	23.327.408
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	10.000.000	88.206	2.000.000	1.086.035	1.364	286.547.926	23.261.449	322.984.980

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019
	Dipnot		
Faaliyetlerden sağlanan nakit akışı			
Donem net karı		23.261.449	33.142.747
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	5.191.932	4.170.428
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	18.258.992	8.881.943
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(17.290.287)	(36.661.776)
Vergi gideri / gelir ile ilgili düzeltmeler	11	4.546.475	11.545.359
İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		33.968.561	21.078.701
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim			
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	77.547.694	(33.113.150)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	25.323.816	(5.089.491)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	(31.297.281)	47.285.527
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	7	(5.132.800)	(9.969.664)
		100.409.990	20.191.923
İşletme sermayesinden gerçekleşen değişimler			
Ödenen kıdem tazminatı ve izin ücretleri	13	(93.781)	(75.724)
Ödenen vergiler		(17.350.927)	(11.856.313)
Ödenen personel primleri		(16.816.731)	(14.906.512)
A. İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		66.148.551	(6.646.626)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(102.538)	(6.324.903)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(102.538)	(6.324.903)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal borçlanmalardaki değişim		(1.203.908.324)	14.545.650
Alınan ve ödenen faizler		44.724.977	24.866.301
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akış		(1.159.285.885)	33.087.048
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(1.093.137.334)	26.440.422
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.422.333.971	1.382.321.623
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	329.196.637	1.408.762.045

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in adresi, Levazım Mahallesi Kuru Sokak No:2 Zorlu Center Terasavler No:61 Beşiktaş/İstanbul olarak tescil edilmştir.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan menkul kıymet alım satım aracılığı yetki belgesi, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesi, türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi, portföy yöneticiliği yetki belgesi, yatırım danışmanlığı yetki belgesi ve halka arza aracılık yetki belgesine sahiptir.

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

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

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

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

yetkilendirilmiştir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 31'dir (31 Aralık 2019: 32).

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 27 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A- SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş TFRS'leri ve yorumlarını kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A- SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A- SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

e) Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

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

f) Raporlama para birimi

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

g) Yabancı para çevrimi

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A- SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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.

ı) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B- MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

a) TFRS 16 Kiralamalar

Kiralama Tanımı

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

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

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B- MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

a) TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiracı olarak

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 yansıtmamayı 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 2020 tarihi itibarıyla bakiye	10.553.803
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiye	7.601.413

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

i. Önemli Muhasebe Politikaları

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

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B- MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

a) TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiracı olarak (Devamı)

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

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

ii. Geçiş

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

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

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

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

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B- MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

a) TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiracı olarak (Devamı)

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.

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

iii. Cari dönem etkisi

TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Şirket, 30 Eylül 2020 itibarıyla 7.601.412 kullanım hakkı ve 12.903.241 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Buna ek olarak, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz gideri muhasebeleştirmiştir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz ay boyunca, Şirket bu kiralamalardan 2.952.391 TL değerinde amortisman gideri ve 721.487 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

C- MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D- ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E- ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

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

Dipnot 11 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Dipnot 13 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	7.655	3.501
Bankalar (*)	329.267.829	1.450.010.461
- Vadeli mevduat	329.119.402	1.449.891.907
- Vadesiz mevduat	148.427	118.554
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(5.555)	(172.009)
	329.269.929	1.449.841.953

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 312.757.471 TL'si (31 Aralık 2019: 1.423.636.872 TL) ilişkili kuruluşlardır (Dipnot 15).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2020
TL	%4,25	1 Ekim 2020	16.361.931
TL	%8,87	28 Ekim 2020	312.757.471
			329.119.402

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

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	329.269.929	1.437.950.270
Faiz tahakkukları (-)	(78.847)	(29.451.604)
Beklenen kredi zarar karşılığı	5.555	263.379
	329.196.637	1.408.762.045

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<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

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") iştirak oranı %0,04'tür. Şirket'in elinde 15.971.094 adet 1.341.572 TL tutarında pay senedi bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VİOP işlem teminatları (*)	375.101.266	406.184.947
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 15)	15.034.566	61.771.036
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	546.687	274.230
	390.682.519	468.230.213

Ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VİOP işlem teminatları (*)	375.101.266	406.184.947
Diğer ticari borçlar	750.381	963.981
	375.851.647	407.148.928

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	948.154	22.631.010
Hisse teminatı	1.723.721	6.809.366
Ofis kira depozitosu	506.605	506.605
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	21.092	19.688
SPK'ya verilen nakit teminatlar	6.637	5.049
Diğer	6.590	6.590
	3.212.799	29.978.308

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (*) (Dipnot 15)	4.259.574	2.120.702
	4.259.574	2.120.702

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

8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	1.200.045.552
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.414.810	3.865.784
	2.414.810	1.203.911.336
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	-	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.113.729	10.525.527
	8.113.729	10.525.527
Toplam finansal borçlar	10.528.539	1.214.436.863

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 102,539 TL ilavelere konu olan (30 Eylül 2019: 2,826,312 TL) maddi duran varlık bulunmaktadır. 30 Eylül 2020 itibarıyla satış yoluyla elden çıkarılan kıymet maliyeti bulunmamaktadır (30 Eylül 2019: 25.867 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 2.141.777 TL (30 Eylül 2019: 946.307 TL)'dir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.043.360 ABD Doları'dır (30 Eylül 2019: 2.045.362 ABD Doları). 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla bakiyesi ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

	Gayrimenkul	Araç	Toplam
1 Ocak itibarıyla bakiye	5.941.388	4.612.415	10.553.803
Dönem amortismanı	(1.394.707)	(1.557.684)	(2.952.391)
30 Eylül 2020	4,546,681	3,054,731	7,601,412

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

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 itibarıyla maddi olmayan duran varlık satın alınmamıştır (30 Eylül 2019: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem itfa gideri 97.766 TL (30 Eylül 2019: 101.890 TL)'dir.

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

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

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

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

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

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

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, 30 Eylül 2020 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlıkları	9.996.971	9.866.439
Ertelenen vergi borçları (-)	(2.069.248)	(2.710.533)
Ertelenmiş vergi varlığı	7.927.723	7.155.906

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	31.016.222	28.081.174	6.823.569	6.177.858
Finansal kiralama borçları	11.212.819	14.391.311	2.466.820	3.166.088
Kullanılmamış izin karşılığı	2.454.307	1.521.489	539.948	334.728
Kıdem tazminatı karşılığı	827.060	749.614	165.412	149.923
Diğer	5.555	172.009	1.222	37.842
	45.515.963	44.915.597	9.996.971	9.866.439
Ertelenmiş vergi borçları				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	8.235.986	11.442.408	1.647.197	2.288.482
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	1.357.543	1.357.543	271.509	271.509
Krediler ile ilgili düzeltmeler	684.281	684.281	150.542	150.542
	10.277.810	13.484.232	2.069.248	2.710.533
Ertelenmiş vergi varlığı, net	35.238.153	31.431.365	7.927.723	7.155.906

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	27.791.434	44.674.599
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(6.114.115)	(9.828.412)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(15.602)	(2.227.458)
Vergiden muaf gelirler	175.329	276.989
Düzeltilmelerin etkisi	1.424.403	247.029
Vergi gideri	(4.529.985)	(11.531.852)

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	7.155.906	4.276.269
TFRS 16'nın ilk uygulamasına ilişkin düzeltme	-	678.356
1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye	7.155.906	4.954.625
Ertelenmiş vergi gideri	788.307	(715.444)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	(16.490)	(13.507)
	7.927.723	4.225.674

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	5.318.292	10.816.408
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(788.307)	715.444
Vergi gideri	4.529.985	11.531.852

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar dönem karı vergi yükümlülüğü hesabında bulunmaktadır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	5.318.292	26.121.172
Önceki dönem vergi düzeltmesi	2.693.496	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(5.220.578)	(11.309.384)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.791.210	14.811.788

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat mektupları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
BİST hisse senedi işlem teminatı	60.500	60.500

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İkramiye karşılığı	11.149.923	10.568.846
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	8.943.101	7.248.075
Diğer tazminat karşılıkları	-	2.385.875
İzin karşılığı	2.454.307	1.521.489
	22.547.331	21.724.285

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	6.926.127	6.544.098
Kıdem tazminatı karşılıkları	827.060	749.614
	7.753.187	7.293.712

İzin karşılığı

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

İzin karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	1.521.489	1.204.582
Dönem içinde ayrılan karşılık iptali	-	(709)
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.000.176	317.616
Dönem içinde nakden ödenen	(67.358)	-
Dönem sonu	2.454.307	1.521.489

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

İkramiye karşılığı

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

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	10.568.846	10.758.509
Dönem içi ödemeler	(9.587.985)	(10.723.698)
Dönem içinde ayrılan karşılık	10.169.062	10.534.035
Dönem sonu	11.149.923	10.568.846

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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	13.792.173	7.102.014
Dönem içi ödemeler	(7.228.747)	(4.148.003)
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.305.802	10.838.162
Dönem sonu	15.869.228	13.792.173

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%4,50	%4,50
Enflasyon oranı	%7,00	%7,00

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	749.614	638.850
Faiz maliyeti	85.579	74.637
Hizmet maliyeti	100.739	77.571
Dönem içi ödemeler	(26.423)	(7.644)
Aktüeryal kayıp /(kazanç)	(82.449)	(33.800)
Dönem sonu	827.060	749.614

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2019: 10.000.000 TL)'dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 2.000.000 adet (31 Aralık 2019: 2.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Credit Suisse AG	10.000.000	100	10.000.000	100
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	100	10.000.000	100
Sermaye Düzeltme Farkları	88.206		88.206	
Düzeltilmiş Sermaye	10.088.206		10.088.206	

Sermaye düzeltme farkları

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen olan enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltilindiğinde, 88.206 TL tutarında (31 Aralık 2019: 88.206 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 2.000.000 TL (31 Aralık 2019: 2.000.000 TL)'dir.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları

30 Eylül 2020 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 2019: Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler 1.086.035 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 1.364 TL (31 Aralık 2019: 64.595 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)' dir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	286.398.313	211.077.782
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
Toplam geçmiş yıllar karları	286.547.926	211.227.395

31 Mart 2020'de yapılan Şirket Genel Kurul Toplantısı'nda 2019 yılına ait toplam karın, geçmiş yıl karlarına aktarılmasına karar verilmiştir.

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	312.751.916	1.423.636.872
	312.751.916	1.423.636.872
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)		
Credit Suisse Londra Şubesi	7.069.142	61.589.478
Credit Suisse İspanya Şubesi	20.505	-
Credit Suisse International	6.082.255	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited ("Credit Suisse Europe")	1.816.539	181.558
Credit Suisse Sec LLC	3.416	-
Credit Suisse AG SH IWM	42.710	-
	15.034.566	61.771.036

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 7)		
Credit Suisse Londra Şubesi hizmet bedeli borçları	2,422	1.821.142
Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları	2,661,123	-
Credit Suisse Europe	1,596,029	299.560
	4,259,574	2.120.702

b) 30 Eylül 2020 ve Haziran 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri		
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	16,082,351	16.326.121
Credit Suisse Londra Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	16,013,225	4.642.474
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	13,401,844	15.648.629
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	15,427,065	16.126.790
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	2,957,461	4.177.581
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	3,808,705	2.534.320
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	4,932,200	764.923
Credit Suisse İspanya Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	17,377	--
Credit Suisse Securities USA yatırım danışmanlığı geliri	2,895	--
Credit Suisse AG SH IWM yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	36,195	--
	72,679,318	60.220.838

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
İlişkili taraflardan finansman gelirleri		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	166,012,418	236.047.316
	166,012,418	236.047.316

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı, sağlık sigortası ve diğer tazminatlar gibi menfaatler toplamı 20.062.449 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2019: 22.972.600 TL).

16 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait finans sektörü faaliyetleri hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2020	1 Temmuz-30 Eylül 2020	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Temmuz-30 Eylül 2019
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	34.403.736	16.386.300	21.125.404	6.931.199
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	19.235.770	5.344.860	18.661.110	5.697.445
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	16.082.351	5.289.498	16.326.121	5.436.521
Pazar araştırma hizmeti danışmanlık gelirleri	2.957.461	1.251.325	4.177.581	1.233.081
Kar Payı Gelirleri	89.358	89.358	-	-
Toplam	72.768.676	28.361.341	60.290.216	19.298.246

17 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****i. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)****a. Döviz pozisyonu riski (Devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	290.477.153	25.511.800	10.000.002	264.867.883	25.500.000	17.050.008
Diğer alacaklar	6.637	850	-	75.144	12.650	-
Toplam varlıklar	290.483.789	25.512.650	10.000.002	264.943.027	25.512.650	17.050.008
Ticari borçlar	290.385.018	25.500.000	10.000.002	264.867.883	25.500.000	17.050.008
Diğer borçlar	104.343	13.364	-	82.085	13.364	-
Çalışanlara sağlanan Faydalar	17.657.630	2.261.479	-	16.924.371	2.849.125	-
Toplam Yükümlülükler	308.146.991	27.774.843	10.000.002	281.874.339	28.362.489	17.050.008
Net yabancı para pozisyonu	(17.663.202)	(2.262.193)	-	(16.931.312)	(2.849.839)	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Yabancı paranın değer kazanması	<u>Kar / Zarar</u> Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	<u>Özkaynak</u> Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2020				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(1.766.320)	1.766.320	(1.766.320)	1.766.320
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.766.320)	1.766.320	(1.766.320)	1.766.320
Toplam				
31 Aralık 2019				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(1.693.131)	1.693.131	(1.693.131)	1.693.131
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.693.131)	1.693.131	(1.693.131)	1.693.131
Toplam	(1.693.131)	1.693.131	(1.693.131)	1.693.131

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

19 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal 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:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	329.269.929	329.269.929	1.449.841.953	1.449.841.953
Finansal yatırımlar	1.517.254	1.517.254	1.517.254	1.517.254
Finansal borçlar	-	-	1.200.045.552	1.200.000.000

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
30 Eylül 2020				
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar (*)	-	1.517.254	-	1.517.254
Toplam finansal varlıklar	-	1.517.254	-	1.517.254
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
31 Aralık 2019				
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar	-	1.517.254	-	1.517.254
Toplam finansal varlıklar	-	1.517.254	-	1.517.254

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

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

Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....