

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 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 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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.

3. 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.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 124.850.517 TL tutarında hizmet gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu hizmet gelirlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D ve 16 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılat tutarının çeşitli kanallardan elde edilmesi, Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin kullandığı sistemlerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Buna ilave olarak aracılık gelirlerine tabi işlem hacimleri üzerinden seçilen örneklem için üçüncü taraflarla mutabakat yaptık.</p>

4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 18 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. 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.



6. 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 yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekarlık, 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 tahminleri ile 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 açıklamaları 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. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Mart 2021

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇNDEKİLER	SAYFA
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.....	6-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
DİPNOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	21-22
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	23-24
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	26-28
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-29
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR	29-30
DİPNOT 16 HİZMET GELİRLERİ	30
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31
DİPNOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	32
DİPNOT 19 BEKLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARI VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARININ İPTALLERİ	32
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	32
DİPNOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-36
DİPNOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	36
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-38
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-42
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
DİPNOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	45

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	347.172.685	1.449.841.953
Ticari alacaklar	6	453.616.605	468.230.213
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	46.432.054	61.771.036
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		407.184.551	406.459.177
Peşin ödenmiş giderler	14	589.020	499.546
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		589.020	499.546
Diğer dönen varlıklar	14	19.257	2.137
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		19.257	2.137
Toplam dönen varlıklar		801.397.567	1.918.573.849
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar	7	3.974.395	29.978.308
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.974.395	29.978.308
Maddi duran varlıklar	9	8.333.531	11.072.254
Kullanım hakkı varlıkları	10	6.240.109	10.553.803
Maddi olmayan duran varlıklar	11	27.253	115.508
Ertelenmiş vergi varlığı	22	7.455.000	7.155.906
Toplam duran varlıklar		27.547.542	60.393.033
TOPLAM VARLIKLAR		828.945.109	1.978.966.882

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	4.471.689	1.203.911.336
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		4.471.689	1.203.911.336
- Banka kredileri		-	1.200.045.552
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	4.471.689	3.865.784
Ticari borçlar	6	431.127.480	407.148.928
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	428.619.829	406.184.947
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.507.651	963.981
Diğer borçlar	7	2.016.995	2.120.702
- İlişkili taraflara diğer borçlar	24	2.016.995	2.120.702
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	8.751.587	14.811.788
Kısa vadeli karşılıklar		26.921.672	21.724.285
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	22.615.154	21.724.285
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	4.306.518	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	10.558.929	11.773.032
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		10.558.929	11.773.032
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		483.848.352	1.661.490.071
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	8	7.592.836	10.525.527
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		7.592.836	10.525.527
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	7.592.836	10.525.527
Uzun vadeli karşılıklar		10.930.734	7.293.712
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	10.930.734	7.293.712
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		18.523.570	17.819.239
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları	15	88.206	88.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	15	821.232	1.021.440
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(264.803)	(64.595)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		1.086.035	1.086.035
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	2.000.000	2.000.000
Geçmiş yıllar karları	15	267.874.788	211.227.395
Net dönem karı		45.788.961	75.320.531
Toplam özkaynaklar		326.573.187	299.657.572
TOPLAM KAYNAKLAR		828.945.109	1.978.966.882

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 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 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		124.850.517	135.024.712
Hizmet gelirleri	16	124.850.517	135.024.712
Brüt kar		124.850.517	135.024.712
Genel yönetim giderleri (-)	17	(85.976.711)	(80.348.098)
Pazarlama giderleri (-)	17	(4.436.953)	(4.405.402)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17	(1.088)	(3.972)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	2.486.377	-
Esas faaliyet karı		36.922.142	50.267.240
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri (-)	19	165.558	(172.009)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		37.087.700	50.095.231
Finansman gelirleri	20	178.276.158	319.268.985
Finansman giderleri (-)	21	(157.009.086)	(270.130.554)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı		58.354.772	99.233.662
Dönem vergi gideri	22	(12.814.852)	(26.121.172)
Ertelenmiş vergi geliri	22	249.041	2.208.041
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		45.788.961	75.320.531
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(200.208)	27.040
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kayıpları	13	(250.260)	33.800
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi		50.052	(6.760)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Toplam kapsamlı gelir		45.588.753	75.347.571

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 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 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	15	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		-	-	-	-	-	(2.405.079)	-	(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 / (gider)		-	-	-	-	27.040	-	75.320.531	75.347.571
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	75.320.531	75.320.531
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	27.040	-	-	27.040
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	10.000.000	88.206	2.000.000	1.086.035	(64.595)	211.227.395	75.320.531	299.657.572
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	10.000.000	88.206	2.000.000	1.086.035	(64.595)	211.227.395	75.320.531	299.657.572
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(18.673.138)	-	(18.673.138)
Transferler		-	-	-	-	-	75.320.531	(75.320.531)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	(200.208)	-	45.788.961	45.588.753
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	45.788.961	45.788.961
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	(200.208)	-	-	(200.208)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	10.000.000	88.206	2.000.000	1.086.035	(264.803)	267.874.788	45.788.961	326.573.187

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 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 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		97.378.955	(6.608.026)
Dönem net karı		45.788.961	75.320.531
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		22.057.683	2.282.564
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,11	6.025.603	5.744.741
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	26.434.685	21.756.363
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		22.128.167	21.756.363
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	-
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.306.518	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(27.109.612)	(49.138.431)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(177.770.346)	(49.138.431)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		150.660.734	-
Gerçekleşmiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		4.141.196	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	22	12.565.811	23.919.891
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		66.257.900	(53.618.302)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	6	14.613.608	(105.875.782)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		15.338.982	(49.377.870)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(725.374)	(56.497.912)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	7,14	25.986.793	(4.843.349)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		25.986.793	(4.843.349)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(89.474)	-
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	6	23.978.552	56.427.926
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		1.543.670	37.914
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		22.434.882	56.390.012
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	7,14	1.768.421	672.903
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		1.768.421	672.903
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		134.104.544	23.984.793
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(17.850.536)	(14.880.054)
Ödenen vergiler		(18.875.053)	(15.712.765)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(102.539)	(7.186.335)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(102.539)	(7.186.335)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(102.539)	(7.186.335)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.168.372.066)	53.806.709
Alınan faizler		205.368.326	38.989.096
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	14.817.613
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.348.156.167)	-
- Kredilerden nakit çıkışları		(1.348.156.167)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(6.911.087)	-
Ödenen temettüleri		(18.673.138)	-
Yabancı para çevirim farkları etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		(1.071.095.650)	40.012.348
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(4.141.196)	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış (A+B+C+D)		(1.075.236.846)	40.012.348
E. 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	347.097.125	1.422.333.971

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 Terasevler No:61 Beşiktaş/İstanbul adresinde sürdürmektedir. Söz konusu adres değişikliği 27 Şubat 2019 tarihli 9776 nolu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde 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 gitmesi 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 29'dur (31 Aralık 2019: 32).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü’ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virüs yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgınını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020’de görülmüş olmakla birlikte durum halen etkilerini sürdürmekte olduğu için Şirket yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin Şirket’in faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket’in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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 15 Mart 2021 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

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 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 işleme 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 etkisizliğinin 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 "Kiralama - 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.

Söz konusu yukarıdaki değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 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.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

- **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 37’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.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri’nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

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 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem 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 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.

ı) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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.

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 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, Şirket'in kasadaki nakit varlıkları ve bankalardaki vadesiz ve üç aydan kısa vadeli mevduatlarıdır (Dipnot 4). Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

b) Nakit akış tablosu

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

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

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.

e) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 11). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

f) Finansal araçlar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket’te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

(iii) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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 durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

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 12).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 (Devamı)

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 13).

(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 13).

(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 13).

(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 13).

ı) 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 (Devamı)

(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 22).

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 22).

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığında, personel prim karşılığında, kullanılmamış izin karşılığında 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

1) 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 bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 24).

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

“TFRS 16 Kiralamalar” Standardı kiralamaların finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standardın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralamaların işletmenin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder.

(i) Kiralayan konumunda

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırıma eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir ve faiz gelirinin ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri hesabında izlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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)

(ii) Kiracı konumunda

“TFRS 16 - Kiralamalar” standardı uyarınca, Şirket kiralamanın başlangıcında kiralama konusu sabit kıymetin kira ödemelerinin bugünkü değerini esas almak suretiyle “kullanım hakkı” tutarı hesaplamakta ve “maddi duran varlıklar”a dahil etmektedir. Kullanım hakkı olan varlıkların hesaplanmasında, ödenmemiş olan kira ödeme tutarları mülk sahibi ile yapılan kira sözleşmesinde kalan vade süresi göz önüne alınarak alternatif borçlanma faiz oranıyla iskonto edilerek net bugünkü değeri belirlenmiştir.

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.

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 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 finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

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.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.008	3.501
Bankalar (*)	347.178.128	1.450.010.461
- Vadeli mevduat	324.994.284	1.449.891.907
- Vadesiz mevduat (**)	22.183.844	118.554
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(6.451)	(172.009)
Toplam nakit ve nakit benzerleri	347.172.685	1.449.841.953

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 301.552.290 TL'si (31 Aralık 2019: 1.423.636.872 TL) ilişkili kuruluşlardadır (Dipnot 24).

(**) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesiz mevduatlarının 22.021.500 TL'si ABD Doları cinsindedir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Vadesiz mevduatların 22.021.500 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Şirket müşterilerine aittir (Dipnot 12).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2020
TL	%10,50	4 Ocak 2021	23.436.740
TL	%9,00	29 Ocak 2021	301.557.544
			324.994.284
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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	347.172.685	1.449.841.953
Faiz tahakkukları (-)	(82.011)	(27.679.991)
Beklenen kredi zarar karşılığı	6.451	172.009
	347.097.125	1.422.333.971

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 2020 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 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 3 Nisan 2018 tarih ve 2018/24 no'lu duyurusundaki, beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VİOP işlem teminatları (*)	406.598.329	406.184.947
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	46.432.054	61.771.036
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	586.222	274.230
	453.616.605	468.230.213

Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VİOP işlem teminatları (*)	406.598.329	406.184.947
Diğer ticari borçlar	2.507.651	963.981
Açığa satış işlem teminatları (**)	22.021.500	-
	431.127.480	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.

(**) Açığa satış teminatları, Şirket'in açığa satış işlemleri yapabilmesi için Takasbank ya da herhangi bir mevduat kurumunda bulundurulması gereken nakit mevduat tutarıdır. 22.021.500 TL tutarındaki teminat, Takasbank nezdinde tutulmakta olup, üzerinde bloke bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	1.443.837	22.631.010
Hisse teminatı	1.989.286	6.809.366
Ofis kira depozitosu	506.605	506.605
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	21.836	19.688
SPK'ya verilen nakit teminatlar	6.241	5.049
Diğer	6.590	6.590
	3.974.395	29.978.308

Kısa vadeli diğer borçlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Kısa vadeli diğer borçlar</i>		
İlişkili taraflara diğer borçlar ^(*) (Dipnot 24)	2.016.995	2.120.702
	2.016.995	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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	1.200.045.552
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	4.471.689	3.865.784
	4.471.689	1.203.911.336
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	7.592.836	10.525.527
	7.592.836	10.525.527
Toplam finansal borçlar	12.064.525	1.214.436.863

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri bulunmamakta olup, 31 Aralık 2019 tarihinde banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

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

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	14.391.311	10.772.629
Dönem içi girişler	-	6.230.737
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.911.087)	(5.021.429)
Kur farkı	2.034.181	1.390.988
Faiz giderleri	2.550.120	1.018.386
Dönem sonu	12.064.525	14.391.311

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde, maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve Cihazlar	Demirbaş ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2020					
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	1.697.090	1.291.878	8.083.286	-	11.072.254
İlaveler	102.539	-	-	-	102.539
Çıkışlar, (net)	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(597.096)	(316.521)	(1.927.645)	-	(2.841.262)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.202.533	975.357	6.155.641	-	8.333.531
Maliyet	4.516.257	1.869.646	13.889.626	-	20.275.529
Birikmiş amortisman (-)	(3.313.724)	(894.289)	(7.733.985)	-	(11.941.998)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.202.533	975.357	6.155.641	-	8.333.531

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Makine ve Cihazlar	Demirbaş ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2019					
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	554.456	20.396	22.201	11.762.821	12.359.874
İlaveler	399.246	36.615	1.836.329	795.033	3.067.223
Transfer	1.288.706	1.501.358	7.775.561	(10.565.625)	-
Çıkışlar, (net)	(25.867)	-	-	(1.992.229)	(2.018.096)
Amortisman gideri	(519.451)	(266.491)	(1.550.805)	-	(2.336.747)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	1.697.090	1.291.878	8.083.286	-	11.072.254
Maliyet	4.413.718	1.869.646	13.889.626	-	20.172.990
Birikmiş amortisman (-)	(2.716.628)	(577.768)	(5.806.340)	-	(9.100.736)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	1.697.090	1.291.878	8.083.286	-	11.072.254

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.043.360 ABD Doları'dır (31 Aralık 2019: 2.043.360 ABD Doları). 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2020	Binalar	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	9.611.493	6.230.737	15.842.230
İlaveler	-	451.503	451.503
Çıkışlar	(1.669.111)	-	(1.669.111)
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	7.942.382	6.682.240	14.624.622
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	(3.670.105)	(1.618.322)	(5.288.427)
İlaveler	(1.102.249)	(1.993.837)	(3.096.086)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	(4.772.354)	(3.612.159)	(8.384.513)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.941.388	4.612.415	10.553.803
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.170.028	3.070.081	6.240.109

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2019	Binalar	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019, açılış bakiyesi	-	-	-
İlaveler	9.611.493	6.230.737	15.842.230
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2019, kapanış bakiyesi	9.611.493	6.230.737	15.842.230
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2019, açılış bakiyesi	-	-	-
İlaveler	(3.670.105)	(1.618.322)	(5.288.427)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2019, kapanış bakiyesi	(3.670.105)	(1.618.322)	(5.288.427)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	-	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.941.388	4.612.415	10.553.803

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	1.689.452	1.689.452
İlaveler	-	-
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	1.689.452	1.689.452
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2020, açılış bakiyesi	(1.573.944)	(1.573.944)
İlaveler	(88.255)	(88.255)
31 Aralık 2020, kapanış bakiyesi	(1.662.199)	(1.662.199)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	115.508	115.508
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	27.253	27.253

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2019, açılış bakiyesi	1.689.452	1.689.452
İlaveler	-	-
31 Aralık 2019, kapanış bakiyesi	1.689.452	1.689.452
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2019, açılış bakiyesi	(1.438.549)	(1.438.549)
İlaveler	(135.395)	(135.395)
31 Aralık 2019, kapanış bakiyesi	(1.573.944)	(1.573.944)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	250.903	250.903
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	115.508	115.508

Şirket'in, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer karşılıklar (*)	4.306.518	-
	4.306.518	-

(*) Rekabet Kurulu'nun 17 Ocak 2020 tarih ve 20-05/48-M sayılı kararı ile aralarında Şirket'in de yer aldığı, Türkiye'de faaliyet gösteren banka ve finansal kuruluşların ve bunların temsilciliklerinin mevduat, kredi, döviz, tahvil, bono, hisse senedi ve aracılık hizmetlerine ilişkin faaliyetlerinde 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'u ihlal edip etmediklerinin tespiti amacıyla önaraştırma açılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla diğer karşılıkların 4.141.979 TL'si ilgili araştırmaya ilişkin olarak Şirket'in ilişkili tarafı Credit Suisse Americas'dan alınan hukuki danışmanlık hizmetleri giderlerinden oluşmaktadır (Dipnot 24).

Teminat mektupları

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
BİST hisse senedi işlem teminatı	60.000	60.500
	60.000	60.500

Başkaları nam ve hesabına tutulan nakit ve nakit benzerleri

Vadesiz mevduatların 22.021.500 TL (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Şirket müşterilerine ait olup Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	13.716.188	7.248.075
İkramiye karşılığı	6.483.416	10.568.846
İzin karşılığı	2.415.550	1.521.489
Diğer tazminat karşılıkları	-	2.385.875
	22.615.154	21.724.285

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı	9.708.859	6.544.098
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.221.875	749.614
	10.930.734	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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	1.521.489	1.204.582
Dönem içinde ayrılan karşılık iptali	-	(709)
Dönem içinde ayrılan karşılık	961.418	317.616
Dönem içinde nakden ödenen	(67.357)	-
Dönem sonu	2.415.550	1.521.489

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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	5.502.555	10.534.035
Dönem sonu	6.483.416	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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	13.792.173	7.102.014
Dönem içi ödemeler	(8.168.771)	(4.148.003)
Dönem içinde ayrılan karşılık	17.801.645	10.838.162
Dönem sonu	23.425.047	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, 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, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.639,96 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%3,85	%4,50
Enflasyon oranı	%9,00	%7,00

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	749.614	638.850
Faiz maliyeti	114.105	74.637
Hizmet maliyeti	134.319	77.571
Dönem içi ödemeler	(26.423)	(7.644)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	250.260	(33.800)
Dönem sonu	1.221.875	749.614

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler	589.020	487.595
Peşin ödenmiş kira gideri	-	-
Diğer	-	11.951
Dönem sonu	589.020	499.546

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	3.371	2.137
Diğer dönen varlıklar	15.886	-
Dönem sonu	19.257	2.137

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler (*)	9.844.394	11.565.382
Gider tahakkukları	714.535	207.650
	10.558.929	11.773.032

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçların, 1.383.942 TL (31 Aralık 2019: 885.266 TL) tutarı personel maaş ödemeleri üzerinden hesaplanan gelir vergisi ile 6.903.348 TL (31 Aralık 2019: 9.965.221 TL) tutarı ödenecek katma değer vergisinden oluşmaktadır.

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2019: 10.000.000 TL)'dir. 31 Aralık 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.

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

Hissedarlar	31 Aralık 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		10.000.000	
Sermaye Düzeltme Farkları	88.206		88.206	
Düzeltilmiş Sermaye	10.088.206		10.088.206	

Sermaye düzeltme farkları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları Tebliğ XI-29 uyarınca 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde düzeltilmiş, 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.

31 Aralık 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar

31 Aralık 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).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 264.803 TL (31 Aralık 2019: 64.595 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

Geçmiş yıllar karları/zararları

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	267.725.175	211.077.782
Olağanüstü yedekler	136.613	136.613
Özel yedekler	13.000	13.000
Toplam geçmiş yıllar karları	267.874.788	211.227.395

14 Aralık 2020 tarihinde yapılan Şirket Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 2019 mali yılına ait faaliyetlerinden elde edilen karın azami %25'ine kadar dağıtım sınırlaması hükmüyle belirlenen 18.673.138 TL'nin gerekli yasal yedekler ve Şirket'te bırakılması zorunlu fonlar ayrıldıktan sonra vergi stopajları dahil sair yasal düzenlemeler çerçevesinde net 17.739.481 TL'nin ortağa dağıtılmasına karar verilmiştir.

16. HİZMET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	75.012.114	80.546.614
Vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	24.413.585	26.203.865
Hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	20.678.735	22.767.673
Pazar araştırma hizmeti gelirleri	4.746.083	5.506.560
	124.850.517	135.024.712

Şirket'in hizmet gelirlerinin 123.041.961 TL (31 Aralık 2019: 134.955.335)'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir (Dipnot 24).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Personel ücret ve giderleri	64.591.556	57.644.050
- Ücretler	38.444.304	33.309.672
- Personel prim ve ikramiye giderleri	21.459.895	20.961.763
- Personel kıdem ve diğer tazminat karşılığı giderleri	339.521	372.737
- Personel sigorta giderleri	3.167.433	2.392.787
- Personel kullanılmamış izin karşılık gideri	961.418	317.616
- Personel yemek giderleri	213.020	253.333
-Diğer personel giderleri	5.965	36.142
Müşavirlik, danışmanlık ve denetim gideri	7.123.962	4.095.766
Amortisman ve itfa payı giderleri	6.025.603	5.864.137
Sistem bakım, işletme ve diğer giderleri	2.823.891	2.980.907
Data hattı ve telefon giderleri	2.043.907	2.145.706
Aidat ve üyelikler	924.259	806.170
Seyahat giderleri	724.908	4.059.475
Emeklilik Fonu Giderleri	523.612	539.277
Vergi resim ve harç giderleri	210.041	566.338
Temsil ve ağırlama giderleri	82.866	441.594
Sigorta giderleri	52.078	24.264
Diğer genel yönetim giderleri	850.028	1.180.414
	85.976.711	80.348.098

Pazarlama ve satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona yıllara ait pazarlama ve satış giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Borsa payı gideri	4.129.002	4.053.912
Hisse senedi terminal kullanımı	307.951	351.490
	4.436.953	4.405.402

Araştırma ve geliştirme giderleri

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona yıllara ait araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Muhtelif araştırma giderleri	1.088	3.972
	1.088	3.972

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Konusu kalmayan karşılık gelirleri	2.486.377	-
	2.486.377	-

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait esas faaliyetlerden diğer gelirler 2.486.377 TL olup konusu kalmayan tazminat karşılıkları gelirlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

19. BEKLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARI VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARININ İPTALLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona yıllara ait TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü karşılığı (iptalleri)/ giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Beklenen kredi zarar karşılığı (iptalleri) / giderleri	(165.558)	172.009
	(165.558)	172.009

20. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Vadeli mevduat faiz gelirleri	175.925.451	314.129.029
VİOP nema faiz gelirleri	1.844.895	4.927.400
Diğer	505.812	212.556
	178.276.158	319.268.985

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kredi faiz giderleri	148.110.614	266.598.357
Kur farkı giderleri	4.141.196	1.744.617
Kiralama faiz gideri	3.999.543	1.018.386
Takasbank komisyonları	719.345	737.751
Teminat mektubu komisyon giderleri	3.877	2.147
Diğer banka masrafları	34.511	29.296
	157.009.086	270.130.554

22. 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 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 91’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir. 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı tekrar %20 olarak uygulanmaya başlanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 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.

Türkiye’de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklarının 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 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.

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 dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı 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 dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır. Şirket ertelenmiş vergi hesaplanmasında, ertelenmiş vergi varlıklarının gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak % 20 oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2019: %22).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları	9.428.581	9.866.439
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.973.581)	(2.710.533)
Ertelenmiş vergi varlığı	7.455.000	7.155.906

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	31.434.503	28.081.174	6.286.901	6.177.858
Finansal kiralama borçları	12.064.525	14.391.311	2.412.905	3.166.088
Kullanılmamış izin karşılığı	2.415.550	1.521.489	483.110	334.728
Kıdem tazminatı karşılığı	1.221.875	749.614	244.375	149.923
Diğer	6.451	172.009	1.290	37.842
Ertelenmiş vergi varlığı	47.142.904	44.915.597	9.428.581	9.866.439
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	8.510.363	11.442.408	1.702.072	2.288.482
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	1.357.544	1.357.543	271.509	271.509
Krediler ile ilgili düzeltmeler	-	684.281	-	150.542
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9.867.907	13.484.232	1.973.581	2.710.533
Ertelenmiş vergi varlığı, net	37.274.997	31.431.365	7.455.000	7.155.906

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	58.354.772	99.233.662
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(12.838.050)	(21.831.406)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(3.741.346)	(2.322.733)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	(795.552)	241.007
Geçmiş yıl vergi düzeltmeleri	4.809.137	-
Vergi gideri	(12.565.811)	(23.913.132)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	12.814.852	26.121.172
Ertelenmiş vergi geliri	(249.041)	(2.208.041)
Vergi gideri	12.565.811	23.913.131

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi yükümlülüğü	12.814.852	26.121.172
Önceki dönem vergi düzeltmesi	4.809.137	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(8.872.402)	(11.309.384)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8.751.587	14.811.788

23. 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 finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar		
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	301.552.290	1.423.636.872
	301.552.290	1.423.636.872

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)		
Credit Suisse Londra Şubesi	15.941.276	61.589.478
Credit Suisse International	26.659.759	-
Credit Suisse Europe Ltd.	3.700.850	181.558
Credit Suisse AG SH IWM	94.600	-
Credit Suisse İspanya Şubesi	31.915	-
Credit Suisse Securities LLC	3.654	-
	46.432.054	61.771.036
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)		
Credit Suisse International	289.115.141	290.834.738
Credit Suisse Europe	139.504.688	115.350.209
	428.619.829	406.184.947
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 7)		
Credit Suisse Europe (Dipnot 7)	1.109.676	299.560
Credit Suisse International Şubesi hizmet bedeli borçları (Dipnot 7)	907.319	1.821.142
	2.016.995	2.120.702
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer karşılıklar (Dipnot 12)		
Credit Suisse Americas	4.141.979	-
Credit Suisse DIFC Şubesi	164.539	-
	4.306.518	-

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 16)		
Credit Suisse International yatırım danışmanlığı geliri	37.586.202	52.061.865
Credit Suisse Londra Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	28.822.882	25.226.326
Credit Suisse Europe hisse senedi aracılık komisyon gelirleri	20.678.735	22.767.673
Credit Suisse International vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	20.107.040	22.350.065
Credit Suisse Europe yatırım danışmanlığı geliri	6.685.013	2.450.980
Credit Suisse Europe pazar araştırma hizmet gelirleri	4.746.083	5.506.560
Credit Suisse Europe vadeli işlemler aracılık komisyon gelirleri	4.306.545	3.853.800
Credit Suisse İspanya Şubesi yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	27.046	738.066
Credit Suisse AG SH IWM yatırım danışmanlığı faaliyetleri hizmet gelirleri	80.169	-
Credit Suisse Securities LLC yatırım danışmanlığı geliri	2.246	-
	123.041.961	134.955.335

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan finansman gelirleri		
Credit Suisse Londra Şubesi faiz gelirleri	174.812.592	204.130.000
	174.812.592	204.130.000

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı, sağlık sigortası ve diğer tazminatlar gibi menfaatler toplamı 24.748.693 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 26.358.147 TL).

25. 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	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)	46.432.054	407.184.551	-	3.974.395	347.171.677	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	406.598.329	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	46.432.054	407.184.551	-	3.974.395	347.178.128	1.517.254
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(6.451)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(6.451)	-
- 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 301.552.290 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(i) Kredi riski açıklamaları (Devamı)

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	1.449.838.452	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	406.184.947	-	-	-	-
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	-	-	-	-	(172.009)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(172.009)	-
- 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 1.423.636.872 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(i) 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 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.

31 Aralık 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	431.127.480	431.127.480	431.127.480	-	-	-
Diğer borçlar	2.016.995	2.016.995	2.016.995	-	-	-
Finansal borçlanmalar	12.064.525	13.626.064	2.716.468	2.334.002	8.575.594	-
Toplam yükümlülükler	445.209.000	446.770.539	435.860.943	2.334.002	8.575.594	-

31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	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	-

(ii) 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	22.021.500	3.000.000	-	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	277.348.386	25.511.800	10.000.002	-	264.867.883	25.500.000	17.050.008	-
Diğer alacaklar	6.239	850	-	-	75.144	12.650	-	-
Toplam varlıklar	299.376.125	28.512.650	10.000.002	-	264.943.027	25.512.650	17.050.008	-
Ticari borçlar	299.283.268	28.500.000	10.000.002	-	264.867.883	25.500.000	17.050.008	-
Diğer borçlar	243.086	-	26.986	-	82.085	13.364	-	347
Çalışanlara sağlanan faydalar	20.011.615	2.726.192	-	-	16.924.371	2.849.125	-	-
Toplam yükümlülükler	319.537.969	31.226.192	10.026.988	-	281.874.339	28.362.489	17.050.008	347
Net yabancı para pozisyonu	(20.161.844)	(2.713.542)	(26.986)	-	(16.931.312)	(2.849.839)	-	(347)

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(iii) Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Aralık 2020				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(1.991.876)	1.991.876	(1.991.876)	1.991.876
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.991.876)	1.991.876	(1.991.876)	1.991.876
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	(24.309)	24.309	(24.309)	24.309
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	(24.309)	24.309	(24.309)	24.309
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7-Sterlin net varlık / (yükümlülük)	-	-	-	-
8-Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(2.016.185)	2.016.185	(2.016.185)	2.016.185

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	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)	(1.692.861)	1.692.861	(1.692.861)	1.692.861
<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 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalardaki vadeli mevduat	324.994.284	1.449.891.907
	324.994.284	1.449.891.907
Finansal yükümlülükler		
- Banka kredileri	-	1.200.045.552
- Kira sözleşmelerinden yükümlülükler	12.064.525	14.391.311
	12.064.525	1.214.436.863

31 Aralık 2020 tarihinde Şirket’in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
- Bankalar - vadeli mevduat	%9,11	%20,42
Finansal yükümlülükler		
- Banka kredileri	-	%21,89
- Kira sözleşmelerinden yükümlülükler (TL)	%26,38	%18,33
- Kira sözleşmelerinden yükümlülükler (USD)	%1,75	%1,75

(iii) 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 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. 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:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan - finansal varlıklar / yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar / yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2020						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	347.172.685	-	-	-	347.172.685	347.172.685
Finansal yatırımlar	-	-	1.517.254	-	1.517.254	1.517.254
Ticari alacaklar	453.616.605	-	-	-	453.616.605	453.616.605
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	431.127.480	431.127.480	431.127.480

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan - finansal varlıklar / yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar / yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defer 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						
Banka kredileri	-	-	-	1.200.045.552	1.200.045.552	1.200.045.552
Ticari borçlar	-	-	-	407.148.928	407.148.928	407.148.928

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 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

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen finansal varlıklar içerisinde yer alan 1.517.254 TL (31 Aralık 2019: 1.517.254 TL) tutarındaki Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST'in 2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 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 bulunulan 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.

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 28.693.544 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: 27.453.733 TL). Şirket, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

.....