

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-36

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		266.606.202	332.917.164
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	258.061.913	306.753.084
Ticari Alacaklar	6	3.323.484	21.571.935
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6 -18	3.167.439	21.547.018
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	156.045	24.917
Peşin Ödenmiş Giderler		3.730.984	3.129.136
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	1.430.404	1.429.464
Diğer Dönen Varlıklar		59.417	33.545
Duran Varlıklar		28.493.933	20.839.068
Finansal Yatırımlar	5	13.078.406	13.078.406
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5	13.078.406	13.078.406
Diğer Alacaklar	7	6.802.222	6.865.109
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	6.802.222	6.865.109
Maddi Duran Varlıklar	9	1.166.770	758.106
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	7.326.873	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	119.662	137.447
TOPLAM VARLIKLAR		295.100.135	353.756.232

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		46.259.801	55.284.528
Ticari Borçlar		7.371.679	7.056.616
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6 -18	6.777.066	6.982.648
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	594.613	73.968
Kısa Vadeli Karşılıklar		24.570.368	39.992.643
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	24.570.355	39.992.591
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		13	52
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.317.754	8.235.269
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.177.550	2.565.005
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.177.550	2.565.005
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	2.177.550	2.565.005
Toplam Yükümlülükler		48.437.351	57.849.533
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	139.459.070	139.459.070
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	14	(4.111.772)	(4.469.220)
Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
<i>- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	14	(4.111.772)	(4.469.220)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	49.863.830	49.863.830
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	61.053.019	249.756.765
Net Dönem Karı/Zararı		(49.601.363)	(188.703.746)
Toplam Özkaynaklar		246.662.784	295.906.699
Toplam Kaynaklar		295.100.135	353.756.232

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	16	3.345.378	19.190.324
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	3.345.378	19.190.324
Brüt kar / (zarar)		3.345.378	19.190.324
Genel Yönetim Giderleri (-)		(53.281.045)	(67.502.763)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(72.870)	(376.061)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		(50.008.537)	(48.688.500)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(1.997)	32
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		(50.010.534)	(48.688.468)
Finansman Gelirleri		25.977.351	42.278.967
Finansman Giderleri (-)		(1.309.691)	(8.693.458)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(24.393.896)	(50.786.505)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(49.736.770)	(65.889.464)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		135.407	(5.867.994)
- Dönem Vergi Gelir (Gideri)	15	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir (Gideri)	15	135.407	(5.867.994)
Dönem Karı (Zararı)		(49.601.363)	(71.757.458)
Diğer Kapsamlı Gelirler			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar		357.448	6.181
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	510.640	8.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	(153.192)	(2.649)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		357.448	6.181
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		(49.243.915)	(71.751.277)

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar	
01 Ocak 2024 bakiyesi	14	20.000.000	169.459.071	(3.579.060)	49.863.830	737.643.167	(487.886.401)	485.500.607	
Transferler		--	--	--	--	(487.886.401)	487.886.401	--	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	6.181	--	--	(71.757.458)	(71.751.277)	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	(71.757.458)	(71.757.458)	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	13 - 15	--	--	6.181	--	--	--	6.181	
31 Mart 2024 bakiyesi	14	20.000.000	169.459.071	(3.572.879)	49.863.830	249.756.766	(71.757.458)	413.749.330	
01 Ocak 2025 bakiyesi	14	50.000.000	139.459.070	(4.469.220)	49.863.830	249.756.765	(188.703.746)	295.906.699	
Transferler		--	--	--	--	(188.703.746)	188.703.746	--	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	357.448	--	--	(49.601.363)	(49.243.915)	
- Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	--	(49.601.363)	(49.601.363)	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	13 - 15	--	--	357.448	--	--	--	357.448	
31 Mart 2025 bakiyesi	14	50.000.000	139.459.070	(4.111.772)	49.863.830	61.053.019	(49.601.363)	246.662.784	

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(31.396.153)	41.361.979
Net Dönem Karı		(49.601.363)	(71.757.458)
Dönem Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.997.435	160.889.418
Amortisman Ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9 - 10 - 11	7.420.002	15.722.322
Karşılık İle İlgili Düzeltmeler		794.573	15.894.856
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	13	794.607	15.819.692
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(34)	75.164
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(25.977.351)	(41.873.772)
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(25.977.351)	(42.278.967)
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		--	405.195
Gerçekleşmiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.231.972	8.252.383
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	(135.407)	5.867.994
Parasal (Kazanç) / Kayıpla İlgili Düzeltmeler		23.663.646	157.025.635
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		23.411.437	(8.206.549)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		18.248.451	(26.006.619)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6 -18	18.379.579	(26.060.787)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(131.128)	54.168
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		62.887	(300.180)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	62.887	(300.180)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(601.848)	(535.913)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		315.063	(763.969)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6 -18	(205.582)	(791.441)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	520.645	27.472
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		--	15.773.378
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7 -18	--	16.021.767
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	--	(248.389)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	(25.872)	(20.630)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	14	5.412.756	3.647.384
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(19.192.491)	80.925.411
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(12.202.722)	(39.369.537)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	15	(940)	(193.895)
B. Yatırım Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları		33.226.045	46.464.330
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	9	(501.792)	--
Alınan faiz		33.727.837	46.464.330
C. Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları		(13.984.018)	(35.184.047)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(13.984.018)	(34.778.852)
Ödenen Faiz		--	(405.195)
D. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(27.554.587)	(176.704.816)
E. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(1.231.972)	(8.252.383)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D+E)		(40.940.685)	(132.314.937)
F. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	295.583.121	507.405.973
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E+F)	4	254.642.436	375.091.036

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

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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.

Şirket 11 Şubat 2019 tarihinden itibaren faaliyetini Levazım Mahallesi Koru 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 gitmiş olması ve Credit Suisse Portföy'ün, Sermaye Piyasası Mevzuatında aranan asgari istihdam kadrolarını oluşturmasının mümkün görünmemesi sebebiyle, 26 Şubat 2015 tarihinde SPK'ya yapılan başvuru ile faaliyet izni başvurusu geri çekilmiştir. SPK'nın, 6 Mart 2015 tarih ve 6/292 sayılı kararı doğrultusunda, Credit Suisse Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesine karar alınmış, birleşme başvurusu SPK tarafından 12 Haziran 2015 tarihinde onaylanarak, birleşme işlemleri 30 Temmuz 2015 tarihinde tescil ve 5 Ağustos 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 8'dir (31 Aralık 2024: 9).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin 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.

Şirket, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Finansal tablolar, işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlanmamıştır. Buna ilişkin açıklama aşağıda yer almaktadır.

Şirket'in tek hissedarı konumundaki Credit Suisse Group AG ve UBS Group AG, 19 Mart 2023 tarihinde, bir birleşme planı ("birleşme") üzerinde mutabık kalarak bir anlaşma imzalamış olup 12 Haziran 2023 tarihinde bu birleşme tamamlanmıştır. Bu birleşme sonucunda UBS Group AG Şirket'in tek pay sahibi konumunda olan Credit Suisse AG'nin sermayesinin tamamına sahip hale gelmiştir.

Ana Banka Birleşmesi ise, yani CS AG'nin UBS AG ile birleşmesi ve dolayısıyla CS AG'nin faaliyetlerinin UBS AG'ye devredilmesi, 31 Mayıs 2024 tarihinde tamamlanmıştır. Bunun sonucunda, CS AG'nin varlıkları, yükümlülükleri ve sözleşmeleri, kanun gereği, tümüyle UBS AG'ye devrolmuştur. Sonuç olarak, UBS AG varlığını sürdüren kuruluş iken CS AG'nin varlığı sona ermiştir. Dolayısıyla, UBS AG artık Şirket'in ana ortağıdır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik (Devamı)

Şirket'in Yönetim Kurulu'nun 11 Temmuz 2024 tarih ve 2024/14 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, Şirket'in faaliyetlerinin sona erdirilerek, tasfiye edilmesine karar verilmiş; bu çerçevede 25 Temmuz 2024 tarihli yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na mevcut faaliyet izin belgelerinin iptal edilmesi hususunda başvuruda bulunulmuştur. Lisans iptal süreci tamamlandıktan sonra Şirket Yönetimi, Şirket'in tasfiye sürecinin başlatılması için gerekli aksiyonları alacaktır. Buna istinaden finansal tablolar şirketin yakın gelecekte faaliyetlerini tamamen sonlandıracağı ve tasfiye sürecine gireceği varsayımı ile hazırlanmıştır.

b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve çeşitli tarihlerde güncellenerek yeniden yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden ekli finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Şirket ekli finansal tablolarda, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleştirilebilir değeri aştığı durumda TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

c) 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 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

d) 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.

e) 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

f) 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.

g) 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.

h) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i. 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

h) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

ii. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

iii. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

h) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

iii. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler: (Devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. . Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

h) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

iii. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler: (Devamı)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu Standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari dönemde önceki döneme göre 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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 Mart 2025 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. Önemli Muhasabe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket, halka açık olmadığı için 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarında bölümlere göre raporlama yapmamıştır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar (*)	258.065.137	306.754.311
- Vadeli mevduat	257.452.701	306.040.348
- Vadesiz mevduat (**)	612.436	713.963
Beklenen kredi zarar karşılıkları (-)	(3.224)	(1.227)
Toplam nakit ve nakit benzerleri	258.061.913	306.753.084

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 253.410.556 TL'si (31 Aralık 2024: 286.310.555 TL) ilişkili kuruluşlardadır (Dipnot 18).

(**) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesiz mevduatlarının 218.218 TL'si ABD Doları cinsindendir (31 Aralık 2024: 223.025 TL).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2025
TL	%35,08	21 Nisan 2025	253.410.556
TL	%27,50	2 Nisan 2025	4.042.145
			257.452.701

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2024
TL	%42,92	7 Ocak 2025	286.310.555
TL	%32,50	1 Ocak 2025	19.729.793
			306.040.348

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Nakit ve nakit benzerleri	258.061.913	386.812.423
Faiz tahakkukları (-)	(3.422.701)	(11.722.264)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	3.224	877
Bloke mevduat (-)	--	--
	254.642.436	375.091.036

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri		
<i>Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)</i>	13.078.406	13.078.406
	13.078.406	13.078.406

(*) 31 Mart 2025 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 Mart 2025 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 değerlemiş ve bu tarih itibarıyla belirlenen gerçeğe uygun değer, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı ve KGK'nın Uygulama Rehberi uyarınca enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 18)	3.167.439	21.547.018
Danışmanlık gelirlerinden alacaklar	156.045	24.917
	3.323.484	21.571.935

Ticari borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 18)	6.777.066	6.982.648
Diğer ticari borçlar	594.613	73.968
	7.371.679	7.056.616

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VİOP garanti fonu teminatı (Şirket adına)	4.489.342	4.464.937
Borçlanma araçları teminatı ve garanti fonu	957.940	952.733
Ofis kira depozitosu	506.605	557.583
BIST işlem yapma yetki teminatı	400.000	440.251
Hisse teminatı	269.360	267.896
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") verilen teminatlar	120.144	119.491
SPK'ya verilen nakit teminatlar	32.242	32.953
Diğer	26.589	29.265
	6.802.222	6.865.109

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borcu bulunmamaktadır.

8. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanması bulunmamaktadır.

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	--	14.518.585
Dönem içi girişler	13.984.018	25.337.719
İptal edilen kira sözleşmeleri	--	(1.209.679)
Dönem içinde yapılan ödemeler	(13.984.018)	(32.532.181)
Kur farkı	--	(535.133)
Faiz giderleri	--	610.759
Parasal kayıp / (kazanç)	--	(6.190.070)
	--	--

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve Cihazlar	Demirbaş ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Toplam
31 Mart 2025				
Net defter değeri, 1 Ocak 2025	755.800	2.306	--	758.106
İlaveler	501.792	--	--	501.792
Çıkışlar, (net)	--	--	--	--
Amortisman gideri	(92.633)	(495)	--	(93.128)
Net defter değeri, 31 Mart 2025	1.164.959	1.811	--	1.166.770
Maliyet	53.551.058	17.642.125	143.239.740	214.432.923
Birikmiş amortisman (-)	(52.386.099)	(17.640.314)	(143.239.740)	(213.266.153)
Net defter değeri, 31 Mart 2025	1.164.959	1.811	--	1.166.770

	Makine ve Cihazlar	Demirbaş ve Ofis Ekipmanları	Özel Maliyetler	Toplam
31 Aralık 2024				
Net defter değeri, 1 Ocak 2024	1.559.050	373.872	2.722.855	4.655.777
İlaveler	--	--	--	--
Çıkışlar, (net)	--	--	--	--
Amortisman gideri	(803.250)	(371.566)	(2.722.855)	(3.897.671)
Net defter değeri, 31 Aralık 2024	755.800	2.306	--	758.106
Maliyet	53.049.266	17.642.125	143.239.740	213.931.131
Birikmiş amortisman (-)	(52.293.466)	(17.639.819)	(143.239.740)	(213.173.025)
Net defter değeri, 31 Aralık 2024	755.800	2.306	--	758.106

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2.939.846 ABD Doları'dır (31 Aralık 2024: 2.939.846 ABD Doları). 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bakiyesi ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir

31 Mart 2025	Binalar	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2025, açılış bakiyesi	144.808.196	--	144.808.196
İlaveler	14.653.747	--	14.653.747
Çıkışlar	--	--	--
31 Mart 2025, kapanış bakiyesi	159.461.943	--	159.461.943
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2025, açılış bakiyesi	(144.808.196)	--	(144.808.196)
İlaveler	(7.326.874)	--	(7.326.874)
Çıkışlar	--	--	--
31 Mart 2025, kapanış bakiyesi	(152.135.070)	--	(152.135.070)
Net defter değeri, 01 Ocak 2025	--	--	--
Net defter değeri, 31 Mart 2025	7.326.873	--	7.326.873
31 Aralık 2024	Binalar	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	119.864.035	18.879.040	138.743.075
İlaveler	34.284.116	--	34.284.116
Çıkışlar	(9.339.955)	(18.879.040)	(28.218.995)
31 Aralık 2024, kapanış bakiyesi	144.808.196	--	144.808.196
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	(114.784.410)	(7.957.050)	(122.741.460)
İlaveler	(35.922.703)	(10.921.989)	(46.844.692)
Çıkışlar	5.898.917	18.879.039	24.777.956
31 Aralık 2024, kapanış bakiyesi	(144.808.196)	--	(144.808.196)
Net defter değeri, 01 Ocak 2024	5.079.625	10.921.990	16.001.615
Net defter değeri, 31 Aralık 2024	--	--	--

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerileri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2025, açılış bakiyesi	27.567.848	27.567.848
İlaveler	--	--
Çıkışlar	--	--
31 Mart 2025, kapanış bakiyesi	27.567.848	27.567.848
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2025, açılış bakiyesi	(27.567.848)	(27.567.848)
İlaveler	--	--
Çıkışlar	--	--
31 Mart 2025, kapanış bakiyesi	(27.567.848)	(27.567.848)
Net defter değeri, 01 Ocak 2025	--	--
Net defter değeri, 31 Mart 2025	--	--
31 Aralık 2024	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	27.567.848	27.567.848
İlaveler	--	--
Çıkışlar	--	--
31 Aralık 2024, kapanış bakiyesi	27.567.848	27.567.848
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2024, açılış bakiyesi	(27.310.833)	(27.310.833)
İlaveler	(257.015)	(257.015)
Çıkışlar	--	--
31 Aralık 2024, kapanış bakiyesi	(27.567.848)	(27.567.848)
Net defter değeri, 01 Ocak 2024	257.015	257.015
Net defter değeri, 31 Aralık 2024	--	--

Şirket'in, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat mektupları

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
BİST hisse senedi işlem teminatı	60.000	66.038
	60.000	66.038

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İkramiye karşılığı	21.542.849	37.129.261
İzin karşılığı	3.027.506	2.863.330
	24.570.355	39.992.591

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.177.550	2.565.005
	2.177.550	2.565.005

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

İzin karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	2.863.330	9.644.901
Dönem içinde ayrılan karşılık	436.910	2.407.758
Dönem içinde nakden ödenen	(10.947)	(6.224.704)
Parasal kayıp / (kazanç)	(261.787)	(2.964.625)
	3.027.506	2.863.330

İkramiye karşılığı

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

İkramiye karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	37.129.261	16.360.877
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	12.984.969
Dönem içinde nakden ödenen	(12.191.775)	(11.655.894)
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığından transfer	--	24.468.272
Parasal kayıp / (kazanç)	(3.394.637)	(5.028.963)
	21.542.849	37.129.261

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı

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

Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılığı dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	--	119.467.765
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Dönem içinde nakden ödenen	--	(58.277.802)
İkramiye karşılığına transfer	--	(24.468.272)
Parasal kayıp / (kazanç)	--	(36.721.691)
	--	--

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

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 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Bu finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca istatistik temelli tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İskonto oranı (*)	%0	%0
Enflasyon oranı	%24	%24

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket’in finansal tabloları, Şirket’in yakın gelecekte faaliyetlerini tamamen sonlandıracağı ve tasfiye sürecine gireceği varsayımı ile hazırlandığından kıdem tazminatı yükümlülüklerinin hesaplanmasında brüt tutarlar dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	2.565.005	4.067.503
Faiz maliyeti	238.739	788.829
Hizmet maliyeti	118.958	562.804
Dönem içi ödemeler	--	(2.875.528)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(510.640)	1.271.655
Parasal kayıp / (kazanç)	(234.512)	(1.250.258)
	2.177.550	2.565.005

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL (31 Aralık 2024: 50.000.000 TL)'dir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 5 TL nominal değerde 10.000.000 adet (31 Aralık 2024: 10.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Şirket 28 Haziran 2024 tarihli genel kurulunda aldığı karar ile kayıtlı sermayesini 20.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiş olup, ilgili tutar sermaye düzeltmesi farklarından sağlanmıştır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
UBS AG (*)	50.000.000	100	50.000.000	100
Ödenmiş sermaye	50.000.000		50.000.000	
Sermaye düzeltme farkları	139.459.070		139.459.070	
Düzeltilmiş sermaye	189.459.070		189.459.070	

(*) UBS Group AG, Credit Suisse Group AG'yi İsviçre Birleşme Kanunu uyarınca gerçekleştirilen, UBS Group AG'nin varlığını sürdüren kuruluş olduğu birleşme yoluyla 12 Haziran 2023 tarihinde devralmıştır ("Holding Birleşmesi"). Holding Birleşmesi sonucunda, İsviçre anonim şirketi ve tam lisanslı İsviçre bankası olan CS AG, UBS Group AG'nin bir iştiraki ve yine İsviçre anonim şirketi ve tam lisanslı İsviçre bankası olan UBS AG'nin kardeş şirketi haline gelmiştir. Ana Banka Birleşmesi, yani CS AG'nin UBS AG ile birleşmesi ve dolayısıyla CS AG'nin faaliyetlerinin UBS AG'ye devredilmesi, İsviçre Birleşme Kanunu uyarınca infisah yoluyla birleşme ile UBS AG ile CS AG arasında gerçekleştirilmiştir. Ana Banka Birleşmesi 31 Mayıs 2024 tarihinde tamamlanmıştır. Bunun sonucunda, CS AG'nin varlıkları, yükümlülükleri ve sözleşmeleri, kanun gereği, tümüyle UBS AG'ye devrolmuştur. Sonuç olarak, UBS AG varlığını sürdüren kuruluş iken CS AG'nin varlığı sona ermiştir. Dolayısıyla, UBS AG artık Şirketimizin ana ortağı haline gelmiş olup, bu değişiklik 7 Haziran 2024 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Sermaye düzeltme farkları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları TMS 29 uyarınca 31 Mart 2025 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltilmiş, 139.459.070 TL tutarında (31 Aralık 2024: 139.459.070 TL) sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 49.863.830 TL (31 Aralık 2024: 49.863.830 TL)'dir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir:

	ÜFE endeksli yasal kayıtlar	TÜFE endeksli tutarlar	Geçmiş yıllar kar zararında takip edilen farklar
Sermaye düzeltmesi farkları	166.387.878	139.459.070	(26.928.808)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	57.313.841	49.863.830	(7.450.011)
	223.701.719	189.322.900	(34.378.819)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 4.111.772 TL (31 Aralık 2024: 4.469.220 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp)'dir.

Geçmiş yıllar karları/zararları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 61.053.019 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 249.756.765 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergiyle ilgili varlıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergiler	1.430.404	1.429.464
	1.430.404	1.429.464

Kurumlar vergisi

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır (31 Aralık 2024: %30).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %30 (31 Aralık 2024: %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip, öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer vergi borçlarına da mahsup edilebilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zara rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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 muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Şirket ertelenmiş vergi hesaplamasında, ertelenmiş vergi varlıkların gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak %30 vergi oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2024: %30)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.313.548	3.160.093
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(3.193.886)	(3.022.646)
	119.662	137.447

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 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 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	39.650	67.048	11.895	20.114
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmeler	(296.251)	--	(88.875)	--
Kullanılmamış izin karşılığı	3.027.506	2.863.330	908.252	858.999
Kıdem tazminatı karşılığı	2.177.550	2.565.005	653.265	769.502
İkramiye karşılıkları	2.718.548	--	815.564	--
Nakit ödenecek hisse opsiyon karşılıkları	--	--	--	--
Finansal yatırımlar değerlendirme farkları	(10.350.037)	(10.075.488)	(3.105.011)	(3.022.646)
Diğer	3.081.907	5.038.260	924.572	1.511.478
Ertelenmiş vergi varlığı, net	398.873	458.155	119.662	137.447

İndirilebilir mali zararlardan hesaplanacak ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle mali zararlardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu mali zararların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek toplam 36.107.927 TL tutarındaki mali zararını kullanamama riskini öngörmüş ve söz konusu birikmiş mali zararlar üzerinden ihtiyatlılık prensibiyle ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	--	--
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	135.407	(5.867.994)
Vergi geliri / (gideri)	135.407	(5.867.994)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem başı	137.447	42.757.375
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	135.407	(5.867.994)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(153.192)	(2.649)
	119.662	36.886.732

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

16. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yatırım danışmanlığı hizmet geliri	3.345.378	19.190.324
	3.345.378	19.190.324

Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatının 3.345.378 TL (1 Ocak - 31 Mart 2024: 19.190.324 TL)'si ilişkili taraflardan elde edilmiştir (Dipnot 18).

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Credit Suisse Londra Şubesi (Dipnot 4)	253.410.556	286.310.555
	253.410.556	286.310.555

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 6)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Credit Suisse AG SH TREASURY	3.167.439	21.547.018
	3.167.439	21.547.018

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Credit Suisse AG SH TREASURY	6.777.066	6.982.648
	6.777.066	6.982.648

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 7)

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişki taraflara diğer borçları bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara diğer karşılıklar

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişki taraflara diğer karşılıkları bulunmamaktadır.

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri (Dipnot 16)

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Credit Suisse AG SH IWM	--	19.190.324
- Yatırım danışmanlığı geliri	--	19.190.324
Credit Suisse AG-SH Treasury	3.345.378	--
- Yatırım danışmanlığı geliri	3.345.378	--
	3.345.378	19.190.324

İlişkili taraflardan finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Credit Suisse Londra Şubesi	24.368.545	36.831.099
- Faiz geliri	24.368.545	36.831.099
	24.368.545	36.831.099

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara dönemde, yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye, araç ve yol yardımı, sağlık sigortası ve diğer tazminatlar gibi menfaatler toplamı 14.181.709 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2024: 11.513.274 TL).

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(i) Piyasa riski açıklamaları

(a) Döviz pozisyonu riski

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF
Nakit ve nakit benzerleri	218.225	5.753	--	--
Diğer alacaklar	32.242	850	--	--
Toplam varlıklar	250.467	6.603	--	--
Ticari borçlar	74.761	--	1.829	--
Çalışanlara sağlanan faydalar	18.824.322	473.473	--	20.189
Toplam yükümlülükler	18.899.083	473.473	1.829	20.189
Net yabancı para pozisyonu	(18.648.616)	(466.870)	(1.829)	(20.189)

	31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CHF
Nakit ve nakit benzerleri	223.031	5.753	--	--
Diğer alacaklar	32.953	850	--	--
Toplam varlıklar	255.984	6.603	--	--
Ticari borçlar	73.965	--	1.829	--
Çalışanlara sağlanan faydalar	26.651.409	665.138	--	20.189
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	52	1	--	--
Toplam yükümlülükler	26.725.426	665.139	1.829	20.189
Net yabancı para pozisyonu	(26.469.442)	(658.536)	(1.829)	(20.189)

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2025	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(1.770.945)	1.770.945	(1.239.662)	1.239.662
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.770.945)	1.770.945	(1.239.662)	1.239.662
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	(7.476)	7.476	(5.233)	5.233
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	(7.476)	7.476	(5.233)	5.233
CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7-CHF net varlık / (yükümlülük)	(86.441)	86.441	(60.509)	60.509
8-CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9-CHF net etki (7+8)	(86.441)	86.441	(60.509)	60.509
Toplam (3+6+9)	(1.864.862)	1.864.862	(1.305.404)	1.305.404

31 Aralık 2024	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	(2.552.996)	2.552.996	(1.787.097)	1.787.097
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+2)	(2.552.996)	2.552.996	(1.787.097)	1.787.097
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	(7.397)	7.397	(5.178)	5.178
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-AVRO net etki (4+5)	(7.397)	7.397	(5.178)	5.178
CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
7-CHF net varlık / (yükümlülük)	(86.551)	86.551	(60.586)	60.586
8-CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9-CHF net etki (7+8)	(86.551)	86.551	(60.586)	60.586
Toplam (3+6+9)	(2.646.944)	2.646.944	(1.852.861)	1.852.861

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

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

(ii) 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.

20. 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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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 değer
--	---	---	--	---	------------------	---------------------------

31 Mart 2025

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	258.061.913	--	--	--	258.061.913	258.061.913
Finansal yatırımlar	--	--	13.078.406	--	13.078.406	13.078.406
Ticari alacaklar	3.323.484	--	--	--	3.323.484	3.323.484

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar	--	--	--	7.371.679	7.371.679	7.371.679
----------------	----	----	----	-----------	-----------	-----------

	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 değer
--	---	---	--	---	------------------	---------------------------

31 Aralık 2024

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	306.753.084	--	--	--	306.753.084	306.753.084
Finansal yatırımlar	--	--	13.078.406	--	13.078.406	13.078.406
Ticari alacaklar	21.571.935	--	--	--	21.571.935	21.571.935

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar	--	--	--	7.056.616	7.056.616	7.056.616
----------------	----	----	----	-----------	-----------	-----------

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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 Mart 2025				
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklar (*)	--	--	13.078.406	13.078.406
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam

31 Aralık 2024

Finansal yatırımlar:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklar (*)	--	--	13.078.406	13.078.406
---	----	----	------------	------------

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklar içerisinde yer alan nominal 1.517.254 TL (endekslenmiş 13.078.406 TL) (31 Aralık 2024: nominal 1.517.254 TL (endekslenmiş 13.078.406 TL)) tutarındaki Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST'in 2018/6 no'lu duyurusundaki beheri 0,095 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup 3. seviyede gösterilmiştir.

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

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.

CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

22. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri (A)	(25.287.865)
Peşin Ödenmiş Giderler	214.295
Finansal Yatırımlar	1.195.726
Maddi Duran Varlıklar	21.268
Kullanım Hakkı Varlıkları	334.864
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(339.373)
Ödenmiş Sermaye	(17.321.774)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(4.558.927)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	408.610
Geçmiş Yıllar Karları	(5.242.554)
Kar veya zarar tablosu kalemleri (B)	893.969
Hasılat	(77.739)
Genel Yönetim Giderleri	1.530.778
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.693
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(112)
Finansman Gelirleri	(603.652)
Finansman Giderleri	30.434
Ertelenmiş Vergi Gideri	12.567
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) (A+B)	(24.393.896)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.