

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Citi Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

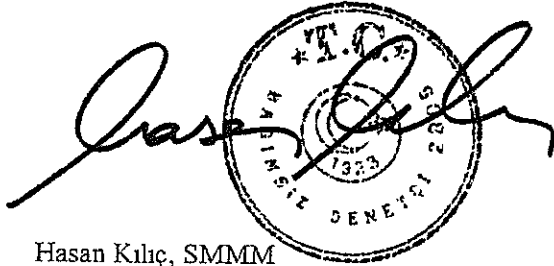
Görüşümüze göre, finansal tablolar, Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2017

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-37

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Yeniden</i>
	<i>Referansları</i>	<i>31 Aralık 2016</i>	<i>Düzenlenmiş</i>
			<i>(Bkz. Not 2.3)</i>
			<i>Önceki Dönem</i>
			<i>31 Aralık 2015</i>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		141,261,951	93,273,356
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	46,496,558	42,602,371
Ticari Alacaklar	10	87,117,433	44,671,213
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	4,796,684	2,818,290
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		82,320,749	41,852,923
Diğer Alacaklar	11	7,629,566	5,851,274
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7,629,566	5,851,274
Peşin Ödenmiş Giderler	22	18,394	47,082
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		18,394	47,082
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	-	101,416
Duran Varlıklar		965,714	1,026,619
Finansal Yatırımlar	7	159,711	159,711
Diğer Alacaklar	11	6,286	5,801
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6,286	5,801
Maddi Duran Varlıklar	18	60,851	82,524
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	738,866	646,211
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	-	132,372
TOPLAM VARLIKLAR		142,227,665	94,299,975

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Yeniden</i>
	<i>Referansları</i>	<i>31 Aralık 2016</i>	<i>Düzenlenmiş</i>
			<i>(Bkz. Not 2.3)</i>
			<i>Önceki Dönem</i>
			<i>31 Aralık 2015</i>
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		87,776,770	46,803,771
Ticari Borçlar	10	83,697,233	43,129,827
-İlişkili taraflara ticari borçlar	34	82,617,717	42,096,873
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1,079,516	1,032,954
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	124,455	120,301
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	698,683	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	2,398,896	3,137,391
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2,398,896	3,137,391
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	857,503	416,252
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		857,503	416,252
Uzun Vadeli Yükümlülükler		229,025	97,673
Uzun Vadeli Karşılıklar		131,355	97,673
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	24	131,355	97,673
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	32	97,670	-
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>		54,221,870	47,398,531
Ödenmiş Sermaye	26	2,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	400,000	400,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		61,496	61,853
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	24	61,496	61,853
Geçmiş Yıllar Karları	26	44,936,678	38,669,652
Net Dönem Karı		6,823,696	6,267,026
TOPLAM KAYNAKLAR		142,227,665	94,299,975

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş (Bkz. Not 2.3)</i>	
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>		1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Hasılat			
Hizmet gelirleri (net)	27	17,737,148	14,417,341
BRÜT KAR		17,737,148	14,417,341
Genel Yönetim Giderleri (-)	28-29	(10,126,139)	(10,343,870)
Pazarlama Giderleri (-)	28-29	(2,624,491)	(2,010,086)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	4,126,354	6,677,669
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	(268,197)	(1,231,524)
ESAS FAALİYET KARI		8,844,675	7,509,530
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		8,844,675	7,509,530
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(2,020,979)	(1,242,504)
- Dönem vergi gideri	32	(1,790,847)	(1,236,445)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	32	(230,132)	(6,059)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		6,823,696	6,267,026
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(357)	58,563
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(357)	58,563
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(446)	73,204
-Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi		89	(14,641)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6,823,339	6,325,589

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	Geçmiş yıllar kâr/(zararları)	Net dönem kârı/(zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	2,000,000	400,000	3,290	34,018,944	4,650,708	41,072,942
Transferler	-	-	-	4,650,708	(4,650,708)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	58,563	-	6,725,676	6,784,239
Yeniden düzenleme etkisi (bkz. Not 2.3)	-	-	-	-	(458,650)	(458,650)
31 Aralık 2015	2,000,000	400,000	61,853	38,669,652	6,267,026	47,398,531
(Yeniden düzenlenmiş bkz. Not 2.3)	2,000,000	400,000	61,853	38,669,652	6,267,026	47,398,531
Transferler	-	-	-	6,267,026	(6,267,026)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(357)	-	6,823,696	6,823,339
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	2,000,000	400,000	61,496	44,936,678	6,823,696	54,221,870
26	2,000,000	400,000	61,496	44,936,678	6,823,696	54,221,870

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIMLARI			
Dönem karı (zararı)		6,823,696	6,267,026
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		6,823,696	6,267,026
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18-19	222,413	155,018
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1,054,417)	106,000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(1,054,417)	106,000
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	30	(3,387,799)	(2,951,795)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	30	(3,387,799)	(2,951,795)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	32	2,020,979	1,242,504
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(42,446,220)	32,555,031
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(1,978,394)	4,603,665
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(40,467,826)	27,951,366
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2,347,357)	236,819
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(2,347,357)	236,819
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		43,229,324	(27,475,574)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		43,182,762	(27,711,315)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		46,562	235,741
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		448,096	(374,874)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		448,096	(374,874)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(393,481)	(1,337,861)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(2,312,758)	(1,665,056)
		802,476	6,757,239
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(293,395)	(469,799)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18	(2,944)	(79,940)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(290,451)	(389,859)
Ainan faiz		3,376,073	2,949,102
		3,082,678	2,479,303
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		3,885,154	9,236,542
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	40,592,633	31,356,091
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	44,477,787	40,592,633

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Tezal Menkul Değerler Anonim Şirketi ünvanıyla 1990 yılında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olup merkezi Eski Büyükdere Cad, Tekfen Tower No:209 Levent Şişli/İstanbul'da bulunmaktadır. Şirket hisseleri 3 Ekim 2007 tarihinde Citigroup tarafından satın alınmıştır. Şirket'in "Tezal Menkul Değerler A.Ş." olan ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 3 Ocak 2005 tarih ve 2005/5 sayılı izin yazısı ile "Opus Menkul Değerler A.Ş." olarak ve SPK'nın 30 Ocak 2008 tarih ve B,02,1,SPK,0,16-136 sayılı izin yazısı ile "Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ticaret ünvanı 29 Nisan 2008 tarihinde tescil edilmiştir, Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 27 Kasım 2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca Şirket'in faaliyet izinleri yenilenerek "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak işlem aracılığı ve sınırlı saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Citigroup Financial Products Inc,	100.00	2,000,000	100.00	2,000,000
Toplam	100.00	2,000,000	100.00	2,000,000

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'te 13 (31 Aralık 2015:13) kişi çalışmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14,1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5, Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi(fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket'in önceki dönem finansal tablolarına ilişkin herhangi bir yeniden sınıflandırması bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari yılda Şirket'in muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler bulunmamaktadır,

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, cari dönem içerisinde 2015 yılına ait finansal tablolarını ertelenmiş vergi varlığı hesaplamalarında kullanılan varsayımdaki hata nedeniyle yeniden düzenlemiştir. Söz konusu hatanın 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinde etkisi bulunmamakta, 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinde etkisi bulunmaktadır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

FİNANSAL DURUM TABLOSU	31 Aralık 2015		
	<i>Daha önce raporlanan</i>	<i>Yeniden düzenleme etkisi</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş</i>
Duran Varlıklar	1,485,269	(458,650)	1,026,619
- Ertelenmiş Vergi Varlığı	591,022	(458,650)	132,372
TOPLAM VARLIKLAR	94,758,625	(458,650)	94,299,975
Özkaynaklar	47,857,181	(458,650)	47,398,531
- Net Dönem Karı	6,725,676	(458,650)	6,267,026
TOPLAM KAYNAKLAR	94,758,625	(458,650)	94,299,975

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	1 Ocak – 31 Aralık 2015		
	<i>Daha önce raporlanan</i>	<i>Yeniden düzenleme etkisi</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş</i>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(783,854)	(458,650)	(1,242,504)
- Ertelenmiş vergi gideri	452,591	(458,650)	(6,059)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	6,725,676	(458,650)	6,267,026
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6,784,289	(458,650)	6,267,026

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayınlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayınlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Gelir/Giderler:

Sermaye piyasaları alım/satımı aracılık komisyonları: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte dönem kar/zararına yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak dönem kar/zararı ile ilişkilendirilir.

Diğer komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerini ve sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini içermektedir.

b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm finansman giderleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağli olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağli olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler:

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Parası'na çevrilmektedir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil/teciyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

i. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama döneminden sonraki olaylar; net dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı):

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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 uygulanır.

l. Kiralama İşlemleri:

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar bulunmamaktadır.

m. Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Finansal tablolarda yer alan gelir vergileri, ilgili dönemin vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir.

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ise ilgili varlıktan tenzil edilerek karşılık ayrılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

p. Emeklilik Planları:

Bulunmamaktadır.

r. Tarımsal Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

s. Nakit Akış Tablosu:

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin hazır değerlerdeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

4 İş Ortaklıkları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

5 Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bankalar	46,496,558	42,602,371
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	46,496,558	42,602,371
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri	44,496,558	40,602,371

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vadeli Mevduat (TL)	45,500,000	41,700,000
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	996,558	902,371
	46,496,558	42,602,371

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat bakiyesi içerisinde müşteriler adına tutulan 874,255 TL bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 750,088 TL). Bu tutarın karşılığı pasifte kısa vadeli ticari borçlar hesabındadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı aralığı %5.25 - %8.00 ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2015: %6.00 - %8.50 ve vade aralığı 0-1 aydır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki bloke mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vadeli Mevduat (TL)	2,000,000	2,000,000
	2,000,000	2,000,000

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 2,000,000 TL Citibank A.Ş.'den ("Citibank") alınan teminat mektupları karşılığında bloke edilmiştir (31 Aralık 2015: 2,000,000 TL).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	46,496,558	42,602,371
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(18,771)	(9,738)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	44,477,787	40,592,633

7 Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar:</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİAŞ")	159,711	159,711
Toplam	159,711	159,711

Şirket'in satılmaya hazır portföyünde sınıflandırılan 159,711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık payları Şirket'e Borsa İstanbul A.Ş. tarafından bedelsiz verilmiştir.

8 Finansal Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

9 Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10 Ticari Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	82,320,749	41,852,923
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 34)	4,796,684	2,818,290
	87,117,433	44,671,213

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	82,617,717	42,096,873
<i>Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 34)</i>	82,320,749	41,883,320
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı ve diğer ticari borçlar (Not 34)</i>	296,968	213,553
Müşterilere borçlar (**)	874,862	750,088
Gider tahakkukları ve ödenecek giderler	204,654	282,866
	<u>83,697,233</u>	<u>43,129,827</u>

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

(**) Müşterilere borçlar hesabının 874,255 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına bankada tutulan vadesiz mevduat hesabından kaynaklanmaktadır (Bkz Not.6) (31 Aralık 2015: 750,088 TL)

11 Diğer Alacaklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
VİOB İşlem Teminatı	7,629,566	5,851,274
	<u>7,629,566</u>	<u>5,851,274</u>

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 6,286 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 5,801 TL).

12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

Şirket finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı, bu hesap kalemi kullanılmamıştır.

13 Stoklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14 Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

18 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Mobilya ve Demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2015	1,074,941	1,074,941
Alımlar	79,940	79,940
31 Aralık 2015	1,154,881	1,154,881
Alımlar	2,944	2,944
31 Aralık 2016	1,157,825	1,157,825
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak 2015	1,055,455	1,055,455
Amortisman Gideri	16,902	16,902
31 Aralık 2015	1,072,357	1,072,357
Amortisman Gideri	24,617	24,617
31 Aralık 2016	1,096,974	1,096,974
<u>Net Kayıtlı Değer</u>		
31 Aralık 2015	82,524	82,524
31 Aralık 2016	60,851	60,851

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2015	1,032,208	5,900	1,038,108
Alımlar	389,859	-	389,859
31 Aralık 2015	1,422,067	5,900	1,427,967
Alımlar	290,451	-	290,451
Çıkışlar	-	(5,900)	-
31 Aralık 2016	1,712,518	-	1,712,518
<u>Birikmiş İtfa Payı</u>			
1 Ocak 2015	637,740	5,900	781,756
İtfa Payı Gideri	138,116	-	138,116
31 Aralık 2015	775,856	5,900	781,756
İtfa Payı Gideri	197,796	-	197,796
Çıkışlar	-	(5,900)	(5,900)
31 Aralık 2016	973,652	-	973,652
<u>Net Kavıtlı Değer</u>			
31 Aralık 2015	646,211	-	646,211
31 Aralık 2016	738,886	-	738,886

Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömür 3-5 yıldır.

20 Şerefiye

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i><u>Peşin Ödenmiş Giderler</u></i>		
Gelecek aylara ait giderler	18,394	47,082
	18,394	47,082
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i><u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u></i>		
Ödenecek KDV	729,887	300,603
Ödenecek BSMV	36,665	42,161
Stopajlar ve diğer vergi ve harçlar	90,951	73,488
	857,503	416,252

23 Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u></i>		
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	85,758	89,541
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	38,697	30,760
	124,455	120,301

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılığı	372,944	277,273
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	2,025,952	2,860,118
	2,398,896	3,137,391

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı	277,273	289,719
Dönem içindeki ayrılan karşılık	104,652	45,487
Dönem içinde ödenen	(8,891)	(57,933)
Dönem sonu	372,944	277,273

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

Personel prim ve ikramiye gider karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı	2,860,118	1,701,800
Dönem içinde ayrılan karşılık	1,459,083	2,742,572
Dönem içinde ödenen	(2,293,249)	(1,584,254)
Dönem sonu	2,025,952	2,860,118

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60, maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4,297.21 TL (31 Aralık 2015: 3,828.37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2016 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık % 6.50 enflasyon ve % 11.00 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4.23 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yıllık % 6.00 enflasyon ve % 10.50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4.25 reel iskonto oranı) Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4,426.16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2015: 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4,092.53 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır). Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem başı	97,673	157,092
Faiz maliyeti	4,139	4,488
Hizmet maliyeti	39,716	32,166
Dönem içinde ödenen	(10,619)	(22,869)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	446	(73,204)
Dönem sonu	131,355	97,673

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

25 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>Emanette Bulunan (nominal)</i>		
Hisse Senetleri	16,392,339	16,386,310
Toplam emanetler	16,392,339	16,386,310
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Borsa İstanbul	8,750,000	8,750,000
Sermaye Piyasası Kurulu	1,380	521,380
Toplam verilen teminat mektupları	8,751,380	9,271,380

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla müşterilere ait VİOB'daki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Sözleşme</u>	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>Parasal</u>
	<u>Adedi</u>	<u>Tutarı</u>	<u>Adedi</u>	<u>Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	48,666	40,636,110	27,071	24,228,545

26 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2,000,000 TL'dir (31 Aralık 2015: 2,000,000 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,5 TL nominal değerde 4,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in imtiyazlı hisseleri yoktur.

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 ulaşmaya kadar, 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.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 400,000 TL'dir (31 Aralık 2015: 400,000 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 44,936,678 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 38,669,652 TL).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 Hasılat

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Hizmet Gelirleri		
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	13,696,354	15,834,774
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	11,927,071	13,844,778
-VİOB Aracılık Komisyonları	1,769,823	1,989,996
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	4,040,619	3,688,554
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	-	1,660,089
Diğer Komisyonlar	175	85
	17,737,148	21,183,502
İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri	-	(6,766,161)
	-	(6,766,161)
Hizmet Gelirleri, net	17,737,148	14,417,341

28 Genel Yönetim Giderleri / Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri (-)	10,126,139	10,343,870
Pazarlama giderleri (-)	2,624,491	2,010,086
Toplam	12,742,168	12,353,956

29 Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	6,520,270	6,433,084
Citigroup gider katılım payı ve destek hizmet giderleri	1,008,059	1,638,468
Yazılım bakım giderleri	752,994	517,348
İşyeri kira ve aidat gideri	513,837	492,797
Seyahat ve konaklama giderleri	521,733	443,119
Danışmanlık ve avukat giderleri	81,868	86,435
Vergi, resim ve harçlar	108,938	276,167
SSK işveren payı	79,836	52,390
Oto kiralama giderleri	258,273	153,937
Haberleşme gideri	26,375	28,474
Amortisman ve itfa giderleri	222,413	155,018
Diğer	31,543	66,633
Toplam	10,126,139	10,343,870

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

Pazarlama giderleri

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2015</u>
Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	1,303,833	897,910
Vadeli İşlemler Borsa payı	330,331	371,463
Data giderleri	714,093	571,168
Takasbank saklama komisyonu	209,383	130,609
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	3,493	7,054
Diğer	63,308	31,882
Toplam	<u>2,624,491</u>	<u>2,010,086</u>

30 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2015</u>
Mevduat faiz gelirleri	3,387,799	2,951,795
Kur farkı gelirleri	121,148	1,484,029
Önceki dönem gelir ve karlar	39,007	2,122,599
Konusu kalmayan karşılıklar	578,400	-
Diğer	-	119,246
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	<u>4,126,354</u>	<u>6,677,669</u>
Teminat mektubu komisyon gideri	(241,710)	(237,892)
Kur farkı giderleri	-	(489,553)
Diğer	(26,487)	(504,079)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	<u>(268,197)</u>	<u>1,231,524</u>

31 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

32 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi varlığı veya yükümlülüğü" hesabında bulunmaktadır.

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kurumlar vergisi karşılığı	1,790,847	1,236,445
Ödenen geçici vergiler	(653,292)	(948,550)
Peşin ödenen stopajlar	(438,872)	(389,311)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	<u>698,683</u>	<u>(101,416)</u>

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1,790,847)	(1,236,445)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(230,132)	(6,059)
Vergi gideri	(2,020,979)	(1,242,504)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir, (2015 :%20),
Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	74,589	55,455
Kıdem tazminatı karşılığı	26,271	19,535
Prim ve ikramiye karşılığı	-	113,374
	100,860	188,364
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(85,156)	(55,992)
Prim ve ikramiye karşılığı	(113,374)	-
	(198,530)	(55,992)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(97,670)	132,372
	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<i>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi:</i>		
1 Ocak açılış bakiyesi	132,372	153,072
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	89	(14,641)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(230,132)	(6,059)
31 Aralık kapanış bakiyesi	(97,670)	132,372

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren döneme ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	8,844,675	7,509,530
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(1,768,935)	(1,501,906)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	(5,297)	(100,816)
İndirimler	22,005	579,087
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(212,150)	(247,246)
Diğer düzeltmelerin etkisi	(56,602)	28,376
Vergi gideri	(2,020,979)	(1,242,504)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33 Hisse Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

34 İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Banka mevduatı</i>		
Citibank A.Ş. vadeli	30,500,000	26,700,000
Citibank A.Ş. vadesiz	64,064	71,650
	30,564,064	26,771,650
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
Citigroup Global Markets Limited'ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	4,796,684	984,093
Citigroup Global Markets Inc.'ten kurumsal finansman hizmeti alacağı	-	1,834,197
	4,796,684	2,818,290
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Citigroup Global Markets Limited'e VİOB teminat borçları	82,320,749	41,883,320
Citigroup'a ait cari hesap bakiyeleri	296,968	213,553
	82,617,717	42,096,873

İlişkili taraflar ile işlemler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	13,696,355	8,998,415
Citigroup Global Markets Ltd.'den kurumsal finansman hizmet geliri	-	3,688,554
Citibank A.Ş.'den elde edilen faiz gelirleri	1,689,279	1,439,342
Citigroup Global Markets Ltd.'den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	-	1,660,089
Citigroup Inc. gider katılım payı	-	-
Citibank A.Ş.'ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(189,840)	(189,840)
Citibank A.Ş.'ye ödenen destek hizmet ücreti	(430,606)	(401,356)
Citibank A.Ş.'ye ödenen kira giderleri	(490,180)	(474,253)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflar ile işlemler (devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 1,095,246 TL'dir (31 Aralık 2015: 979,431 TL) Bu menfaatler ücretler, primler, yemek, sağlık ve hayat sigortaları, kıdem ve izin tazminatı karşılık giderleri ve araç yakıt yardımlarını kapsamaktadır.

İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Citibank A.Ş.	4,000,000	4,520,000

35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar.

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10'u,

Bu kapsamda, Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 6,000,000 TL'dir (31 Aralık 2015: 6,000,000 TL).

Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir, Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduattan ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir. Şirket, kurumlar ve kurumsal yatırımcılar adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket hizmet işlemlerinin tamamını Citi Grup şirketleri ile yapmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4,796,684	-	82,320,749	7,629,566	46,496,558	
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	4,796,684	-	82,320,749	7,629,566	46,496,558	
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C, Vadedi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
E, Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2,818,290	-	41,852,923	-	42,602,371	-
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	2,818,290	-	41,852,923	-	42,602,371	-
B, Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
D, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
E, Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31Aralık 2016	31Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	45,500,000	41,700,000

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	4,750,920	1,350,000	2,818,261	969,274
Toplam varlıklar	4,750,920	1,350,000	2,818,261	969,274
Ticari borçlar			-	-
Toplam yükümlülükler			-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	4,750,920	1,350,000	2,818,261	969,274

Aşağıdaki tablo Şirket'in döviz kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Aşağıda belirtilen tutarlar %10'luk bir oran artışının gerçekleşmesi durumunda ortaya çıkacak etkiyi göstermektedir. Aynı tutarda bir oran azalışının gerçekleşmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki tutarların tersi yönünde etkilenecektir,

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	31 Aralık 2016			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	475,092	(475,092)	475,092	(475,092)
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)				
ABD Doları net etki				

(*) Özkaynaklardaki etki kar/(zarar) etkisini içermektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu 31 Aralık 2015

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	281,826	(281,826)	281,826	(281,826)
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	281,826	(281,826)	281,826	(281,826)

(*) Özkaynaklardaki etki kar/(zarar) etkisini içermektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite açığına maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2016	Kayıtlı	Sözleşmeye bağlı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşmeye Bağlı Vadeler	Değeri	nakit çıkışlar toplamı	kısa	arası	arası	uzun
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	83,697,233	83,697,233	83,697,233			
Ticari borçlar	83,697,233	83,697,233	83,697,233			

31 Aralık 2015	Kayıtlı	Sözleşmeye bağlı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşmeye Bağlı Vadeler	Değeri	nakit çıkışlar toplamı	kısa	arası	arası	uzun
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	43,129,827	43,129,827	43,129,827	-	-	-
Ticari borçlar	43,129,827	43,129,827	43,129,827	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36 Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	31 Aralık 2016	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	46,496,558	46,496,558
Ticari alacaklar	87,117,433	87,117,433
Diğer alacaklar	7,629,566	7,629,566
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	83,697,233	83,697,233
<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	31 Aralık 2015	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	42,602,371	42,602,371
Ticari alacaklar	44,671,213	44,671,213
Diğer alacaklar	5,851,274	5,851,274
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	43,129,827	43,129,827

(*) Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıflandırdığı 159,711 TL tutarındaki yatırımları Borsa İstanbul A.Ş. tarafından cari dönem içerisinde Şirket'e bedelsiz olarak verilmiştir.

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 değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık veya yükümlülük bulunmamaktadır.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile gösterilmemiş olan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler, ticari alacaklar ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler:

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

37 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.