

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2014 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET 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 NOTLAR.....	6-22

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
	<i>Referansları</i>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>VARLIKLAR</u>			
Dönen Varlıklar Toplamı		138,435,841	81,735,227
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	34,420,317	34,475,214
Ticari Alacaklar	5	100,414,551	44,081,696
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	3,363,111	1,980,558
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		97,051,440	42,101,138
Diğer Alacaklar	6	3,236,687	3,144,736
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	--
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3,236,687	3,144,736
Peşin Ödenmiş Giderler		357,530	33,319
Diğer Dönen Varlıklar		6,756	262
Duran Varlıklar Toplamı		424,947	465,982
Finansal Yatırımlar		159,711	159,711
Ticari Alacaklar	5	--	--
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		--	--
Diğer Alacaklar	6	5,427	391
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	--
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,427	391
Maddi Duran Varlıklar	7	22,569	24,128
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	139,581	127,236
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	97,659	154,516
TOPLAM VARLIKLAR		138,860,788	82,201,209

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99,736,893	44,992,125
Ticari Borçlar	5	98,524,918	43,738,826
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	97,762,797	42,949,916
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		762,121	788,910
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	98,596	152,543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	353,950	227,858
Kısa Vadeli Karşılıklar		399,481	699,854
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	399,481	699,854
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		359,948	173,044
Uzun Vadeli Yükümlülükler		132,981	128,958
Uzun Vadeli Karşılıklar		132,981	128,958
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	132,981	128,958
-Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	-
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>		38,990,914	37,080,126
Ödenmiş Sermaye	11	2,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	400,000	400,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)		14,782	14,782
Geçmiş Yıllar Karları	11	34,665,344	30,004,119
Net Dönem Karı		1,910,788	4,661,225
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER		138,860,788	82,201,209

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 2.1.4)</i>	
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Satışlar			
Hizmet gelirleri (net)	12	4,736,733	3,676,469
BRÜT KAR		4,736,733	3,676,469
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	13-14	(313,490)	(313,686)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13-14	(2,434,760)	(1,637,633)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	578,397	442,704
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(60,244)	(819,692)
ESAS FAALİYET KARI		2,506,636	1,348,162
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2,506,636	1,348,162
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(595,848)	(420,130)
- Dönem vergi gideri	16	(538,991)	(436,889)
- Ertelenmiş vergi geliri	16	(56,857)	16,759
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1,910,788	928,032
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI		1,910,788	928,032
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,910,788	928,032
Hisse başına kazanç (TL)	17	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	Ödenmiş Sermaye	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Geçmiş yıllar kâr/(zararları)	Net dönem kâr/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2013		2,000,000	400,000	--	22,898,279	7,105,840	32,404,119
Transferler		--	--	--	7,105,840	(7,105,840)	--
Dönem karı		--	--	--	--	928,032	928,032
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	928,032	928,032
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiye		2,000,000	400,000	--	30,004,119	928,032	33,332,151
1 Ocak 2014		2,000,000	400,000	14,782	30,004,119	4,661,225	37,080,126
Transferler		--	--	--	4,661,225	(4,661,225)	--
Dönem karı		--	--	--	--	1,910,788	1,910,788
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	1,910,788	1,910,788
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiye	11	2,000,000	400,000	14,782	34,665,344	1,910,788	38,990,914

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		1,910,788	928,032
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	7 – 8	29,261	29,415
Kıdem tazminatı karşılığı	9	4,023	6,837
İzin yükümlülüğü karşılığı	9	71,770	69,910
Personel prim ve ikramiye karşılığı	9	85,048	51,140
Vergi gideri	16	595,848	420,130
Diğer borç ve gider karşılıkları		(43,417)	(1,198,213)
Faiz geliri	15	(511,497)	(305,059)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı			
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişim		(56,429,842)	(17,560,523)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(330,705)	(344,368)
Ticari borçlardaki değişim		54,829,508	50,196,226
Diğer kısa vadeli borçlardaki değişim		132,957	173,864
Vergi ödemeleri	16	(412,899)	(553,625)
İzin ödemeleri	9	-	(51,084)
Personel prim ve ikramiye ödemeleri	9	(457,191)	(1,221,087)
Kıdem tazminatı ödemeleri	9	-	(32,249)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		(526,348)	30,609,346
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(40,046)	(75,735)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(40,046)	(75,735)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan faizler		508,490	298,077
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		508,490	298,077
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		(57,904)	30,831,688
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	32,471,465	27,300,602
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	32,413,561	58,132,290

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET 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.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetlerin ikinci el piyasasında alım satımına aracılık yapmaktadır. Şirket, SPK tarafından verilen aşağıdaki Faaliyet Yetki Belgeler’ine sahiptir:

- Hisse Senedi Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme Faaliyet İzin Belgesi
- Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Repo - Ters Repo Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (2011 senesi içinde alınmıştır)

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Citigroup Financial Products Inc.	99.99	1,999,990	99.99	1,999,990
Diğer	0.01	10	0.01	10
Toplam	100.00	2,000,000	100.00	2,000,000

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket’te 12 (31 Aralık 2013: 13) kişi çalışmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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 / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 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 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 SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2013 yılında Şirket, gelir tablosunda 130,830 TL tutarındaki kur farkı gelirlerini ve 6,815 TL tutarındaki konusu kalmayan karşılıkları “Diğer Faaliyet Gelirleri” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarları “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2013 yılında Şirket, gelir tablosunda 753,857 TL tutarındaki diğer giderleri “Diğer Faaliyet Giderleri” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” altında sınıflamıştır.
- 2013 yılında Şirket, gelir tablosunda 305,059 TL tutarındaki banka faiz gelirlerini “Finansal Gelirler” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2013 yılında Şirket, gelir tablosunda 65,835 TL tutarındaki teminat mektubu komisyon giderini “Finansal Giderler” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” altında sınıflamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Döviz Kurları

31 Mart 2014 itibarıyla kullanılan Amerikan Doları alış kuru 2.1898 TL olarak belirtilmiştir (31 Aralık 2013 itibarıyla Amerikan Doları alış kuru 2.1343 TL olarak belirtilmiştir).

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari yıl içerisinde Şirket'in, muhasebe politikalarında meydana gelen değişikliklere ilişkin açıklama Not 2.5'te sunulmaktadır.

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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, cari yıl içerisinde finansal tablolarında bu kapsamda bir yeniden düzenlemesi olmamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklikte, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) **2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

- 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 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Bankalar	34,420,317	34,475,214
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	34,420,317	34,475,214
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri	32,420,317	32,475,214

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Vadeli Mevduat (TL)	33,350,000	33,703,749
Vadesiz Mevduat (TL)(*)	1,070,317	771,465
	34,420,317	34,475,214

(*) Şirket'in müşterilerine ait 682,109 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı %6.50 ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2013: %3.75 - %4.50 ve vade aralığı 0-1 aydır).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki bloke mevduatın dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Vadeli Mevduat (TL)	2,000,000	2,000,000
	2,000,000	2,000,000

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 2,000,000 TL Citibank A.Ş.'den (“Citibank”) alınan teminat mektupları karşılığında bloke edilmiştir (31 Aralık 2013: 2,000,000 TL).

Şirket'in 31 Mart 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Mart 2013</u>
Nakit ve nakit benzerleri	34,420,317	34,475,214	60,132,290
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(6,756)	(3,749)	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	32,413,561	32,471,465	58,132,290

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar:</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİAŞ”)	159,711	159,711
Toplam	<u>159,711</u>	<u>159,711</u>

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.

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	96,604,621	41,826,755
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 18)	3,363,111	1,980,558
Hisse senedi işlemleri komisyon alacakları	446,819	274,383
	<u>100,414,551</u>	<u>44,081,696</u>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 18)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	97,762,797	42,949,916
<i>Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 18)</i>	96,604,621	41,826,755
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı (Not 18)</i>	1,039,641	1,039,641
<i>İlişkili kuruluşlara diğer ticari borçlar (Not 18)</i>	118,535	83,520
Müşterilere borçlar	682,666	666,038
Gider tahakkukları	79,455	122,872
	<u>98,524,918</u>	<u>43,738,826</u>

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 Diğer Alacaklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
ViOP İşlem Teminatı	3,205,903	3,144,736
Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatı	30,784	-
	<u>3,236,687</u>	<u>3,144,736</u>

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 5,427 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 391 TL).

7 Maddi Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 1,560 TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Mart 2013 döneminde, Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 1,308 TL tutarında gerçekleşmiştir).

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 40,046 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 27,701 TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Mart 2013 döneminde Şirket tarafından 75,735 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 28,107 TL tutarında gerçekleşmiştir).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	73,832	128,281
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	24,764	24,262
	98,596	152,543

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılığı	314,433	242,663
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	85,048	457,191
	399,481	699,854

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem başı	242,663	203,393
Dönem içindeki ayrılan karşılık	71,770	69,910
Dönem içinde ödenen	-	(22,675)
Dönem sonu	314,433	250,628

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

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem başı	457,191	1,221,087
Dönem içinde ayrılan karşılık	85,048	55,140
Dönem içinde ödenen	(457,191)	(1,221,087)
Dönem sonu	85,048	55,140

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem başı	128,958	114,175
Faiz maliyeti	462	670
Hizmet maliyeti	3,561	6,167
Dönem içinde ödenen	-	(25,416)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dönem sonu **132,981** **95,596**

10 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Emanette Bulunan (nominal)</i>		
Hisse Senetleri	43,961,729	43,597,622
Toplam emanetler	43,961,729	43,597,622
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Borsa İstanbul	7,250,000	7,250,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	1,000,000	1,000,000
Sermaye Piyasası Kurulu	521,380	521,380
Toplam verilen teminat mektupları	8,771,380	8,771,380

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla müşterilere ait VİOP'daki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	<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	48,529	37,334,330	213	158,440

11 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2,000,000 TL'dir (31 Aralık 2013: 2,000,000 TL).

31 Mart 2014 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 hissesi 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 ulaşıncaya 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 Mart 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 400,000 TL'dir.(31 Aralık 2013: 400,000 TL)

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 34,665,344 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 30,004,119 TL).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 Satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Hizmet Gelirleri		
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	8,049,225	8,083,208
- <i>Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları</i>	7,526,100	7,648,067
- <i>VİOP Aracılık Komisyonları</i>	523,125	435,141
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	1,249,039	389,862
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	276,461	219,300
Diğer Komisyonlar	8	-
	9,574,733	8,692,370
İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri	(4,838,000)	(5,015,901)
	4,736,733	3,676,469
Hizmet Gelirleri, net	4,736,733	3,676,469
BRÜT KAR	4,736,733	3,676,469

13 Pazarlama ve Satış Giderleri / Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri (-)	2,434,760	1,637,633
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	313,490	313,686
Toplam	2,748,250	1,951,319

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 Niteliklerine Göre Giderler

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel ücret ve giderleri	1,827,124	1,067,833
Destek hizmet giderleri	137,826	130,287
Yazılım bakım giderleri	104,195	69,943
İşyeri kira ve aidat gideri	85,748	78,902
Seyahat ve konaklama giderleri	55,775	30,653
Vergi, resim ve harçlar	55,536	57,350
SSK işveren payı	39,995	33,677
Amortisman ve itfa giderleri	29,261	29,415
Danışmanlık ve avukat giderleri	28,472	24,162
Oto kiralama giderleri	23,135	39,924
Haberleşme gideri	15,166	12,816
Diğer	32,527	62,671
Toplam	2,434,760	1,637,633

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Vadeli İşlemler Borsa payı	97,672	88,206
Data giderleri	75,447	83,346
BİST Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	106,014	113,325
Takasbank saklama komisyonu	29,316	22,486
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	2,492	4,312
Diğer	2,549	2,011
Toplam	313,490	313,686

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Kur farkı gelirleri	59,356	130,830
Konusu kalmayan karşılıklar	2,293	6,815
Önceki dönem gelir ve karları	5,250	-
Mevduat faiz gelirleri	511,498	305,059
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	578,397	442,704
Teminat mektubu komisyon gideri	60,236	65,835
Kur farkı giderleri	-	-
Diğer	8	753,857
Esas faaliyetlerden diğer giderler	60,244	819,692

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabında bulunmaktadır,

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Önceki dönemden devir	1,620,774	-
Kurumlar vergisi karşılığı	538,991	1,620,774
Ödenen geçici vergiler	(1,554,348)	(1,210,269)
Peşin ödenen stopajlar	(251,467)	(182,647)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	353,950	227,858

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(538,991)	(436,889)
Ertelenmiş vergi geliri	(56,857)	16,759
Vergi gideri	(595,848)	(420,130)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Kullanılmayan izin karşılıkları	62,887	48,533
Kıdem tazminatı karşılığı	26,596	25,792
Prim ve ikramiye karşılığı	17,010	91,438
	106,492	165,763
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(8,833)	(11,247)
	(8,833)	(11,247)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	97,659	154,516

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren döneme ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2013</u>
Vergi öncesi kar	2,506,636	1,348,163
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(501,327)	(269,633)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	-	(150,680)
İndirimler	1,467	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(10,484)	183
Diğer düzeltmelerin vergi etkisi	(85,504)	-
Vergi gideri	(595,848)	(420,130)

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2013</u>
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:		
1 Ocak açılış bakiyesi	154,516	48,308
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(56,857)	16,759
31 Mart kapanış bakiyesi	97,659	65,067

17 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,

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket’in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Banka mevduatı		
Citibank A.Ş. vadeli	33,350,000	33,703,749
Citibank A.Ş. vadesiz	1,041,383	64,278
	34,391,383	33,768,027
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Citigroup Global Markets Limited’ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	30,569	168,989
Citigroup Global Markets Inc’den kurumsal finansman hizmeti alacağı	3,332,542	1,811,569
	3,363,111	1,980,558
İlişkili taraflara peşin ödenen giderler		
Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Citigroup Global Markets Limited’e VİOP teminat borçları	96,604,621	41,826,755
Citigroup Financial Products Inc,	118,535	83,520
Citigroup Inc’e destek ve hizmet giderlerinden borçlar	1,039,641	1,039,641
	97,762,797	42,949,916

İlişkili kuruluşlar ile işlemler

Şirket’in 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2013</u>
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	3,211,225	3,026,477
Citigroup Global Markets Ltd,’den kurumsal finansman hizmet geliri	1,249,039	389,862
Citibank A.Ş,’den elde edilen faiz gelirleri	460,999	295,378
Citigroup Global Markets Ltd,’den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	276,461	219,300
Citigroup gider katılım payı	-	-
Citibank A.Ş,’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(189,840)	(189,840)
Citibank A.Ş,’ye ödenen destek hizmet ücreti	(83,740)	(70,425)
Citibank A.Ş,’ye ödenen kira giderleri	(75,693)	(78,902)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili kuruluşlar ile işlemler (devamı)

31 Mart 2014 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 722,944 TL'dir (31 Mart 2013: 803,836 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 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Citibank A.Ş.	4,520,000	4,520,000

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	3,332,543	1,521,848	2,118,395	992,548
Toplam varlıklar	3,332,543	1,521,848	2,118,395	992,548
Ticari borçlar	(1,039,641)	(474,765)	(1,039,641)	(487,111)
Toplam yükümlülükler	(1,039,641)	(474,765)	(1,039,641)	(487,111)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	4,372,184	1,047,083	1,078,754	505,437

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 gelir tablosu aşağıdaki tutarların tersi yönünde etkilenecektir,

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Mart 2014

	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)	437,218	(437,218)	437,218	(437,218)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	437,218	(437,218)	437,218	(437,218)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Aralık 2013

	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)	107,875	(107,875)	107,875	(107,875)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	107,875	(107,875)	107,875	(107,875)

20 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.