

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2016 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-29

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
	<i>Referansları</i>	<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<u>VARLIKLAR</u>			
Dönen Varlıklar		76,853,579	93,273,356
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	44,189,420	42,602,371
Ticari Alacaklar	5	26,557,440	44,671,213
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	137,125	2,818,290
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		26,420,315	41,852,923
Diğer Alacaklar	6	5,949,901	5,851,274
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,949,901	5,851,274
Peşin Ödenmiş Giderler		156,818	47,082
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	-	101,416
Duran Varlıklar		936,943	1,485,269
Finansal Yatırımlar	4	159,711	159,711
Diğer Alacaklar	6	5,927	5,801
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,927	5,801
Maddi Duran Varlıklar		78,078	82,524
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		560,283	646,211
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	132,944	591,022
TOPLAM VARLIKLAR		77,790,522	94,758,625

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
	<i>Referansları</i>	<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
		<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		28,772,887	46,803,771
Ticari Borçlar	5	27,542,790	43,129,827
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	26,610,875	42,096,873
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		931,915	1,032,954
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	212,792	120,301
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	143,982	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	803,715	3,137,391
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		803,715	3,137,391
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		69,608	416,252
Uzun Vadeli Yükümlülükler		104,430	97,673
Uzun Vadeli Karşılıklar		104,430	97,673
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	104,430	97,673
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>			
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		61,853	61,853
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		61,853	61,853
Geçmiş Yıllar Karları	11	45,395,328	38,669,652
Net Dönem Karı		1,056,024	6,725,676
TOPLAM KAYNAKLAR		77,790,522	94,758,625

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat			
Hizmet gelirleri (net)	12	3,488,028	4,406,285
BRÜT KAR		3,488,028	4,406,285
Genel Yönetim Giderleri (-)	13-14	(2,541,038)	(2,095,183)
Pazarlama Giderleri (-)	13-14	(607,130)	(559,380)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	1,605,478	1,655,631
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(86,915)	(569,170)
ESAS FAALİYET KARI		1,858,423	2,838,183
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1,858,423	2,838,183
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(802,399)	(593,912)
- Dönem vergi gideri	16	(359,784)	(596,343)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	(442,615)	2,431
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1,056,024	2,244,271
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,056,024	2,244,271

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR 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 kârı/(zararı)	Toplam
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2015	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	-	-	-	-	2,244,271	2,244,271
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bakiye	2,000,000	400,000	3,290	38,669,652	2,244,271	43,317,213
Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2016	2,000,000	400,000	61,853	38,669,652	6,725,676	47,857,181
Transferler	-	-	-	6,725,676	(6,725,676)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	1,056,024	1,056,024
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bakiye	2,000,000	400,000	61,853	45,395,328	1,056,024	48,913,205

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIMLARI			
Dönem Karı/(Zararı)		1,056,024	2,244,271
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	105,385	63,604
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(850,665)	(1,402,412)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(867,074)	(618,807)
Vergi gideri	16	802,399	593,912
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişim		18,113,773	6,807,376
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(208,490)	-
Diğer dönen varlıklardaki değişim		1,193,879	1,604,394
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(14,161,274)	(1,014,668)
Diğer kısa vadeli borçlardaki değişim		(254,152)	(523,626)
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları			
Kıdem tazminatı ödemeleri	9	-	(22,869)
İzin ödemeleri	9	-	(14,034)
Personel prim ve ikramiye ödemeleri	9	(2,742,572)	(1,701,800)
Vergi ödemeleri	16	(1,452,247)	(1,685,323)
		734,986	4,330,018
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7-8	(15,011)	(23,063)
Alınan faiz		866,889	618,015
		851,878	594,952
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)			
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1,586,864	4,924,970
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	42,179,497	36,281,061

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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.

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 2015		31 Aralık 2014	
	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 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'te 14 (31 Aralık 2015:13) kişi çalışmaktadır.

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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 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 dönemde 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’in, cari dönem içerisinde finansal tablolarında bu kapsamda bir yeniden düzenlemesi olmamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 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 Açıklanması 1</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler 1</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi 1</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 2</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri 2</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 2</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi 2</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları 2</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması 2</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları 2</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

31 MART 2016 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 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.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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 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 Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni 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.

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 muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 Muhasebe Standartları (devamı)

- 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 Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

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

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

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

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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar:

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

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 itfa payı ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman 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.

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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 bağlı 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 bağlı 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 sınıflandırılırlar.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Vadeye kadar elde tutulacaklar” ve “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Menkul Değerler Değerleme Farkları” hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda menkul değerler değerlendirme farkları hesabında izlenen bunlara ait kümülatif değer artış/azalışları gelir tablosuna aktarılır. Söz konusu finansal varlıkların faiz ve kar payları ilgili faiz geliri ve temettü gelirleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

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

31 MART 2016 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)

2.5 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 çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Parası'na çevrilmiştir. 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 kiralama ile 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

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.

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 yararlanılamayacağına ulaşıldığı 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

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bankalar	44,189,420	42,602,371
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	44,189,120	42,602,371
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri	42,189,420	40,602,371

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vadeli Mevduat (TL)	43,250,000	41,700,000
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	939,420	902,371
	44,189,420	42,602,371

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat bakiyesi içerisinde müşteriler adına tutulan 757,784 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 750,088) Bu tutarın karşılığı pasifte kısa vadeli ticari borçlar hesabındadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı aralığı %6.00 - %8.50 ve vade aralığı 1 aya kadardır (31 Aralık 2015: %6.00 - %8.50 ve vade aralığı 1 aya kadar).

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

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

31 Mart 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

31 MART 2016 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 (devamı)

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Nakit ve nakit benzerleri	44,189,420	38,288,898
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(9,923)	(7,837)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	42,179,497	36,281,061

4 Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 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.

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	26,420,315	41,852,923
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 18)	137,125	2,818,290
	26,557,440	44,671,213

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Not 18)	26,610,875	42,096,873
<i>Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*)</i>	26,420,315	41,883,320
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı ve diğer ticari borçlar</i>	190,560	213,553
Müşterilere borçlar (**)	757,784	750,088
Gider tahakkukları ve ödenecek giderler	174,131	282,866
	<u>27,542,790</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 757,784 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına bankada tutulan vadesiz mevduat hesabından kaynaklanmaktadır. (Bkz Not. 6) (31 Aralık 2015: 750,088 TL.)

6 Diğer Alacaklar

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
VİOB İşlem Teminatı	5,949,901	5,851,274
	<u>5,949,901</u>	<u>5,851,274</u>

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 5,927 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 5,801 TL).

7 Maddi Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 2,944 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 7,390 TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Mart 2015 döneminde, Şirket tarafından 23,063 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 3,094 TL tutarında gerçekleşmiştir).

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 12,067 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 97,995 TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Mart 2015 döneminde Şirket tarafından maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, itfa gideri 60,510 TL tutarında gerçekleşmiştir).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</i>	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	170,547	89,541
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	42,245	30,760
	212,792	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 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılığı	349,945	277,273
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	453,770	2,860,118
	803,715	3,137,391

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı	277,273	289,719
Dönem içindeki ayrılan karşılık	72,672	132,751
Dönem içinde ödenen	-	(14,034)
Dönem sonu	349,945	408,436

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

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı	2,860,118	1,701,800
Dönem içinde ayrılan karşılık	336,224	343,630
Dönem içinde ödenen	(2,742,572)	(1,701,800)
Dönem sonu	453,770	343,630

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 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Dönem başı	97,673	157,092
Faiz maliyeti	3,966	34
Hizmet maliyeti	2,791	4,446
Dönem içinde ödenen	-	(22,869)
Dönem sonu	104,430	138,703

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>Emanette Bulunan (nominal)</i>		
Hisse Senetleri	18,480,410	16,386,310
Toplam emanetler	18,480,410	16,386,310
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Borsa İstanbul	8,750,000	8,750,000
Sermaye Piyasası Kurulu	521,380	521,380
Toplam verilen teminat mektupları	9,271,380	9,271,380

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

	<u>31 Mart 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Sözleşme</u>	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>Parasal</u>
	<u>Adedi</u>		<u>Adedi</u>	<u>Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	23,408	21,067,200	27,071	24,228,545

11 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

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

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

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 45,395,328 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 38,669,652 TL).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 Hasılat

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Hizmet Gelirleri		
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	3,488,027	10,267,421
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	3,223,503	9,606,622
-VİOB Aracılık Komisyonları	264,524	660,799
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	-	713,959
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	-	190,952
Diğer Komisyonlar	1	-
	3,488,028	11,172,332
İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri	-	(6,766,047)
	-	4,406,285
Hizmet Gelirleri, net	3,488,028	4,406,285

13 Genel Yönetim Giderleri / Pazarlama Giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri (-)	2,463,722	2,095,183
Pazarlama giderleri (-)	607,130	559,380
Toplam	3,070,852	2,654,563

14 Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	1,689,091	1,376,870
Citigroup gider katılım payı ve destek hizmet giderleri	195,488	126,651
Yazılım bakım giderleri	176,695	117,998
İşyeri kira ve aidat gideri	117,701	95,565
Seyahat ve konaklama giderleri	22,731	41,406
Danışmanlık ve avukat giderleri	85,982	82,906
Vergi, resim ve harçlar	59,856	49,664
SSK işveren payı	19,912	47,920
Oto kiralama giderleri	52,500	24,690
Haberleşme gideri	7,034	36,682
Amortisman ve itfa giderleri	105,386	63,604
Diğer	8,662	31,227
Toplam	2,541,038	2,095,183

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	321,921	250,598
Vadeli İşlemler Borsa payı	49,378	123,348
Data giderleri	174,214	140,795
Takasbank saklama komisyonu	46,929	40,690
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	724	3,213
Diğer	13,964	736
Toplam	607,130	559,380

15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Mevduat faiz gelirleri	867,074	618,807
Kur farkı gelirleri	121,147	917,549
Önceki dönem gelir ve karlar	38,857	29
Konusu kalmayan karşılıklar	578,400	119,246
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1,605,478	1,655,631
Teminat mektubu komisyon gideri	(60,428)	(57,085)
Kur farkı giderleri	-	(320,615)
Diğer	(26,487)	(191,470)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(86,915)	(569,170)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

31 Mart 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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	1,596,229	1,236,445
Ödenen geçici vergiler	(1,062,936)	(948,550)
Peşin ödenen stopajlar	(389,311)	(389,311)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	143,982	(101,416)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(359,784)	(596,343)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(442,615)	2,431
Vergi gideri	(802,399)	(593,912)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	69,989	55,455
Kıdem tazminatı karşılığı	20,886	19,535
Prim ve ikramiye karşılığı	90,754	572,024
	181,629	647,014
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(48,685)	(55,992)
	(48,685)	(55,992)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	132,944	591,022
	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi:</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	591,022	153,072
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(442,615)	2,431
31 Aralık kapanış bakiyesi	132,944	153,072

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 31 Mart 2016 ve 31 Mart 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 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Vergi öncesi kar	1,858,423	2,838,183
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(371,685)	(567,637)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	(5,297)	(38,294)
İndirimler	125,789	31,608
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(583)	(1,148)
Diğer düzeltmelerin vergi etkisi	(550,623)	(18,441)
Vergi gideri	802,399	(593,912)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

18 İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<i>Banka mevduatı</i>		
Citibank A.Ş. vadeli	28,250,000	26,700,000
Citibank A.Ş. vadesiz	56,806	71,650
	28,306,806	26,771,650
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
Citigroup Global Markets Limited'ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	137,125	984,093
Citigroup Global Markets Inc.'ten kurumsal finansman hizmeti alacağı	-	1,834,197
	137,125	2,818,290
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
Citigroup Global Markets Limited'e VİOB teminat borçları	26,420,315	41,883,320
Citigroup Inc. destek ve hizmet gider karşılığı	190,560	213,553
	26,610,875	42,096,873

İlişkili taraflar ile işlemler

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

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2016</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2015</u>
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	3,488,027	3,436,559
Citigroup Global Markets Ltd.'den kurumsal finansman hizmeti geliri	-	713,959
Citibank A.Ş.'den elde edilen faiz gelirleri	445,829	263,003
Citigroup Global Markets Ltd.'den alınan yatırım danışmanlığı hizmeti geliri	-	190,952
Citibank A.Ş.'ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(189,840)	(189,840)
Citibank A.Ş.'ye ödenen destek hizmet ücreti	(104,252)	(126,651)
Citibank A.Ş.'ye ödenen kira giderleri	(115,381)	(91,097)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 taraflar ile işlemler (devamı)

31 Mart 2016 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 568,247 TL'dir (31 Mart 2015: 437,038 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

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

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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 Mart 2016 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	31 Mart 2016	
	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	44,189,420	44,189,420
Ticari alacaklar	26,557,440	26,557,440
Diğer alacaklar	5,949,901	5,949,901
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	27,542,790	27,542,790

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	31 Aralık 2015	
	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>
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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 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.

21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.