

**CITI MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Citi Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

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

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

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

## *Görüş*

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

**İstanbul, 27 Mart 2015**

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

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

			<i>(Yeniden Düzenlenmiş Bkz. Not 2.3) Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>
		<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><u>VARLIKLAR</u></b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>116,724,603</b>	<b>81,735,227</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	33,363,136	34,475,214
Ticari Alacaklar	10	77,226,244	44,081,696
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	7,421,955	1,980,558
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		69,804,289	42,101,138
Diğer Alacaklar	11	5,519,175	3,144,998
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		--	--
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,519,175	3,144,998
Peşin Ödenmiş Giderler	22	30,439	33,319
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	585,609	--
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>732,491</b>	<b>627,582</b>
Finansal Yatırımlar	7	159,711	159,711
Diğer Alacaklar	11	5,754	391
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,754	391
Maddi Duran Varlıklar	18	19,486	24,128
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	394,468	127,236
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	153,072	316,116
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>117,457,094</b>	<b>82,362,809</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>		<i>(Yeniden</i>
	<i>Referansları</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Düzenlenmiş</i>
		<i>31 Aralık 2014</i>	<i>Bkz. Not 2.3)</i>
			<i>Geçmiş Dönem</i>
			<i>31 Aralık 2013</i>
<b><u>KAYNAKLAR</u></b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>76,227,060</b>	<b>45,800,125</b>
Ticari Borçlar	10	73,324,115	43,738,826
-İlişkili taraflara ticari borçlar	34	72,526,902	42,949,916
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		797,213	788,910
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	110,758	152,543
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	-	227,858
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	1,991,519	1,507,854
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1,991,519	1,507,854
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	800,668	173,044
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>157,092</b>	<b>128,958</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		157,092	128,958
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	24	157,092	128,958
-Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	-
<b><u>ÖZKAYNAKLAR</u></b>		<b>41,072,942</b>	<b>36,433,726</b>
Ödenmiş Sermaye	26	2,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	400,000	400,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		3,290	14,782
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	24	3,290	14,782
Geçmiş Yıllar Karları	26	34,018,944	30,004,119
Net Dönem Karı		4,650,708	4,014,825
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>117,457,094</b>	<b>82,362,809</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Yeniden Düzenlenmiş (Bkz. Not 2.1.4)</i>	
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
<b><u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u></b>			
<b>Haslat</b>			
Hizmet gelirleri (net)	27	15,943,879	15,137,061
<b>BRÜT KAR</b>		<b>15,943,879</b>	<b>15,137,061</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	28-29	(11,228,419)	(9,926,793)
Pazarlama Giderleri (-)	28-29	(1,583,094)	(1,361,048)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	3,058,085	1,788,652
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	(355,039)	(273,777)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>5,835,412</b>	<b>5,364,095</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>5,835,412</b>	<b>5,364,095</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)</b>		<b>(1,184,704)</b>	<b>(1,349,270)</b>
- Dönem vergi gideri	32	(1,018,787)	(1,620,774)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	32	(165,917)	271,504
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>4,650,708</b>	<b>4,014,825</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>(11,492)</b>	<b>14,782</b>
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(11,492)</b>	<b>14,782</b>
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(14,365)	18,478
- Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi		2,873	(3,696)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>4,639,216</b>	<b>4,029,607</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Dipnot Referansları</i>	<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</b>	<b>Geçmiş yıllar kâr/(zararları)</b>	<b>Net dönem kârı/(zararı)</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	-	<b>22,898,279</b>	<b>7,105,840</b>	<b>32,404,119</b>
Transferler	-	-	-	7,105,840	(7,105,840)	-
Toplam kapsamlı gelir (Yeniden düzenlenmiş bkz. Not 2.3)	-	-	14,782	-	4,014,825	4,029,607
<b>31Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler (Yeniden düzenlenmiş bkz. Not 2.3)</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	<b>14,782</b>	<b>30,004,119</b>	<b>4,014,825</b>	<b>36,433,726</b>
<b>1 Ocak 2014 daha önce raporlanan</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	<b>14,782</b>	<b>30,004,119</b>	<b>4,661,225</b>	<b>37,080,126</b>
Yeniden düzenleme etkisi (bkz. Not 2.3)	-	-	-	-	(646,400)	(646,400)
<b>1 Ocak 2014 (Yeniden düzenlenmiş bkz. Not 2.3)</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	<b>14,782</b>	<b>30,004,119</b>	<b>4,014,825</b>	<b>36,433,726</b>
Transferler	-	-	-	4,014,825	(4,014,825)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(11,492)	-	4,650,708	4,639,216
<b>31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	<b>3,290</b>	<b>34,018,944</b>	<b>4,650,708</b>	<b>41,072,942</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	<b>1 Ocak-31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak-31 Aralık 2013</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIMLARI</b>			
Dönem Karı/(Zararı)		4,650,708	4,014,825
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18-19	90,469	138,546
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3,351,738	1,254,551
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	30	(2,512,567)	(1,289,401)
Vergi gideri	32	1,184,704	1,349,270
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	30	-	(159,711)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(33,144,548)	1,662,775
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2,376,660)	(6,340)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		27,994,983	249,112
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		603,850	(111,001)
<b>Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları</b>			
İzin ödemeleri	24	(16,818)	(51,084)
Personel prim ve ikramiye ödemeleri	24	(1,265,191)	(1,221,087)
Vergi ödemeleri	32	(1,832,254)	(1,865,164)
		<b>(3,271,586)</b>	<b>3,965,291</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18-19	(353,059)	(80,080)
Alınan faiz		2,509,271	1,285,652
		<b>2,156,212</b>	<b>1,205,572</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
		-	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>			
		<b>(1,115,374)</b>	<b>5,170,863</b>
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	32,471,465	27,300,602
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	<b>31,356,091</b>	<b>32,471,465</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), Tezal Menkul Değerler Anonim Şirketi ünvanıyla 1990 yılında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olup merkezi Eski Büyükdere Cad. Tekfen Tower No:209 Levent Şişli/İstanbul’da bulunmaktadır. Şirket hisseleri 3 Ekim 2007 tarihinde Citigroup tarafından satın alınmıştır. Şirket’in “Tezal Menkul Değerler A.Ş.” olan ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 3 Ocak 2005 tarih ve 2005/5 sayılı izin yazısı ile “Opus Menkul Değerler A.Ş.” olarak ve SPK’nın 30 Ocak 2008 tarih ve B.02.1.SP.K.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
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (2011 senesi içinde alınmıştır)

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000</b>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket’te 15 (31 Aralık 2013: 13) kişi çalışmaktadır.

### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Mart 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

##### 2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

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

##### 2.1.2 Kullanılan Para Birimi

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

##### 2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

##### 2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket cari yılda personel prim ve ikramiye giderlerine ve destek hizmet giderlerine ilişkin karşılıklarını gözden geçirmiş ve buna göre karşılaştırılabilir olması amacıyla önceki dönem finansal tablolarını aşağıdaki gibi yeniden düzenlemiştir:

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

31 Aralık 2013	Daha önce raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi
Kısa Vadeli Karşılıklar	699,854	1,507,854	808,000
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Personel prim ve ikramiye gider karşılığı)	699,854	1,507,854	808,000
Ertelenmiş vergi varlığı	154,516	316,116	161,600
Net dönem karı	4,661,225	4,014,825	(646,400)

1 Ocak – 31 Aralık 2013	Daha önce raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi
Genel yönetim giderleri	9,118,793	9,926,793	808,000
- Personel ücret ve giderleri	3,903,426	4,711,426	808,000
Ertelenmiş vergi geliri	109,904	271,504	161,600
Net dönem karı	4,661,225	4,014,825	(646,400)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe 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 Şirketleri<sup>1</sup></i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları<sup>1</sup></i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı<sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Kur Değişiminin Etkileri<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 10, 12, 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, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **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.

#### **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.

#### **TMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri**

TMS 21 *Kur Değişiminin Etkileri* Standardının 39’uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar<sup>1</sup></i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>2</sup></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<sup>2</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **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 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

#### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 2:** Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (devamı)

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar, ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (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.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### a. Gelir/Giderler:

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

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

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

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

##### b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden 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 amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. 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 amortisman tabi tutulur.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

#### e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm finansman giderleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### f. Finansal Araçlar:

##### Finansal varlıklar:

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

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### f. Finansal Araçlar: (devamı)

###### Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

###### Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

###### Krediler ve alacaklar

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

###### Nakit ve nakit benzerleri

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

###### Finansal yükümlülükler:

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### f. Finansal Araçlar: (devamı)

###### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

###### Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

##### g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

##### h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

##### i. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

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

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

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

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

##### k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

##### l. Kiralama İşlemleri:

Finansal 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.

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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

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

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

##### o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları:

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

##### p. Emeklilik Planları:

Bulunmamaktadır.

##### r. Tarımsal Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

##### s. Nakit Akış Tablosu:

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3 İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

#### 4 İş Ortaklıkları

Bulunmamaktadır.

#### 5 Bölümlere Göre Raporlama

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

#### 6 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Bankalar	33,363,136	34,475,214
<b>Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>33,363,136</b>	<b>34,475,214</b>
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
<b>Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>31,365,136</b>	<b>32,475,214</b>

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Vadeli Mevduat (TL)	32,500,000	33,703,749
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	863,136	771,465
	<b>33,363,136</b>	<b>34,475,214</b>

(\*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat bakiyesi içerisinde müşteriler adına tutulan 682,939 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 665,641.) Bu tutarın karşılığı pasifte kısa vadeli ticari borçlar hesabındadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı aralığı %5.00 - %7.50 ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2013: %3.75 - %4.50 ve vade aralığı 0-1 aydır).

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

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

31 Aralık 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).

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

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

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Nakit ve nakit benzerleri	33,363,136	34,475,214
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(7,045)	(3,749)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31,356,091</b>	<b>32,471,465</b>

#### 7 Finansal Yatırımlar

##### *Uzun vadeli finansal yatırımlar*

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

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

#### 8 Finansal Borçlar

Bulunmamaktadır.

#### 9 Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

#### 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Vadeli işlemler (VOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	69,804,264	41,826,755
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 34)	7,421,955	1,980,558
Hisse senedi işlemleri komisyon alacakları	25	274,383
	<b>77,226,244</b>	<b>44,081,696</b>



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	72,526,902	42,949,916
<i>Vadeli işlemler (VOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 34)</i>	69,804,264	41,826,755
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı ve diğer ticari borçlar (Not 34)</i>	2,722,638	1,123,161
Müşterilere borçlar (**)	683,512	666,038
Gider tahakkukları ve ödenecek giderler	113,701	122,872
	<u><b>73,324,115</b></u>	<u><b>43,738,826</b></u>

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

(\*\*) Müşterilere borçlar hesabının 682,939 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına bankada tutulan vadesiz mevduat hesabından kaynaklanmaktadır. (Bkz Not. 6) (31 Aralık 2013: 665,641 TL.)

#### 11 Diğer Alacaklar

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
VOB İşlem Teminatı	5,519,175	3,144,998
	<u><b>5,519,175</b></u>	<u><b>3,144,998</b></u>

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 5,754 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 391 TL).

#### 12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

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

#### 13 Stoklar

Bulunmamaktadır.

#### 14 Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

#### 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

### 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

### 18 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Mobilya ve Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>		
1 Ocak 2013	1,080,461	1,080,461
Alımlar	4,345	4,345
Çıkışlar	(11,647)	(11,647)
31 Aralık 2013	1,073,159	1,073,159
Alımlar	1,782	1,782
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2014	1,074,941	1,074,941
<b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>		
1 Ocak 2013	1,047,655	1,047,655
Amortisman Gideri	13,023	13,023
Çıkışlar	(11,647)	(11,647)
31 Aralık 2013	1,049,031	1,049,031
Amortisman Gideri	6,424	6,424
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2014	1,055,455	1,055,455
<b><u>Net Kayıtlı Değer</u></b>		
31 Aralık 2013	24,128	24,128
31 Aralık 2014	19,486	19,486

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>			
1 Ocak 2013	605,196	5,900	611,096
Alımlar	75,735	--	75,735
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2013	680,931	5,900	686,831
Alımlar	351,277	--	351,277
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2014	1,032,208	5,900	1,038,108
<b><u>Birikmiş İtfa Payı</u></b>			
1 Ocak 2013	428,172	5,900	434,072
İtfa Payı Gideri	125,523	--	125,523
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2013	553,695	5,900	559,595
İtfa Payı Gideri	84,045	--	84,045
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2014	637,740	5,900	643,640
<b><u>Net Kayıtlı Değer</u></b>			
31 Aralık 2013	127,236	--	127,236
31 Aralık 2014	394,468	--	394,468

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

#### 20 Şerefiye

Bulunmamaktadır.

#### 21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><u>Pesin Ödenmiş Giderler</u></b>		
Gelecek aylara ait giderler	30,439	33,319
	<b>30,439</b>	<b>33,319</b>
	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u></b>		
Ödenecek KDV	686,396	90,175
Ödenecek BSMV	33,640	52,648
Stopajlar ve diğer vergi ve harçlar	80,632	30,221
	<b>800,668</b>	<b>173,044</b>

#### 23 Taahhütler

Bulunmamaktadır.

#### 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u></b>		
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	80,769	128,281
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	29,989	24,262
	<b>110,758</b>	<b>152,543</b>

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

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

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Kullanılmayan izin karşılığı	289,719	242,663
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	1,701,800	1,265,191
	<b>1,991,519</b>	<b>1,507,854</b>

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>
Dönem başı	242,663	203,393
Dönem içindeki ayrılan karşılık	63,874	90,354
Dönem içinde ödenen	(16,818)	(51,084)
<b>Dönem sonu</b>	<b>289,719</b>	<b>242,663</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

##### *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)*

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

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>
Dönem başı	1,265,191	1,221,087
Dönem içinde ayrılan karşılık	1,701,800	1,265,191
Dönem içinde ödenen	(1,265,191)	(1,221,087)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1,701,800</b>	<b>1,265,191</b>

##### *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar*

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3,438.22 TL (31 Aralık 2013: 3,254.44 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2014 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %6 enflasyon ve % 9 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 2.83 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıllık %6.20 enflasyon ve % 10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3.58 reel iskonto oranı) Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3,541.37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2013: 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3,438.22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.) Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>
Dönem başı	128,958	114,175
Faiz maliyeti	4,617	2,717
Hizmet maliyeti	9,152	30,544
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	14,365	(18,478)
<b>Dönem sonu</b>	<b>157,092</b>	<b>128,958</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

##### Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

#### 25 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<i><b>Emanette Bulunan (nominal)</b></i>		
Hisse Senetleri	18,787,517	43,597,622
<b>Toplam emanetler</b>	<b>18,787,517</b>	<b>43,597,622</b>
<i><b>Verilen Teminat Mektupları</b></i>		
Borsa İstanbul	7,250,000	7,250,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	1,000,000	1,000,000
Sermaye Piyasası Kurulu	521,380	521,380
<b>Toplam verilen teminat mektupları</b>	<b>8,771,380</b>	<b>8,771,380</b>

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

	<u>31 Aralık 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</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	1,215	1,202,850	213	158,440

#### 26 Özkaynaklar

##### Ödenmiş Sermaye

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

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

##### Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 34,018,944 TL tutarındadır (31 Aralık 2013: 30,004,119 TL).

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27 Hasılat

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
<b>Hizmet Gelirleri</b>		
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	31,563,679	33,380,715
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	29,339,315	30,750,333
-VOB Aracılık Komisyonları	2,224,364	2,630,382
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	3,719,487	1,421,333
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	1,166,780	992,674
Diğer Komisyonlar	71	135,118
	<b>36,450,017</b>	<b>35,929,840</b>
<b>İndirimler</b>		
Müşterilere Komisyon İadeleri	(20,506,138)	(20,792,779)
	<b>(20,506,138)</b>	<b>(20,792,779)</b>
<b>Hizmet Gelirleri, net</b>	<b>15,943,879</b>	<b>15,137,061</b>

#### 28 Genel Yönetim Giderleri / Pazarlama Giderleri

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2013</b>
Genel yönetim giderleri (-)	11,228,419	9,926,793
Pazarlama giderleri (-)	1,583,094	1,361,048
<b>Toplam</b>	<b>12,811,513</b>	<b>11,287,841</b>

#### 29 Niteliklerine Göre Giderler

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel ücret ve giderleri	5,150,438	4,711,426
Citigroup gider katılım payı ve destek hizmet giderleri	3,850,866	3,188,488
Yazılım bakım giderleri	446,255	144,556
İşyeri kira ve aidat gideri	349,753	312,570
Seyahat ve konaklama giderleri	317,484	266,075
Danışmanlık ve avukat giderleri	261,550	217,543
Vergi, resim ve harçlar	234,421	153,733
SSK işveren payı	169,831	321,100
Oto kiralama giderleri	115,040	218,780
Haberleşme gideri	113,654	64,027
Amortisman ve itfa giderleri	90,469	138,546
Diğer	128,558	189,949
<b>Toplam</b>	<b>11,228,419</b>	<b>9,926,793</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29 Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

##### *Pazarlama giderleri*

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	599,086	452,936
Vadeli İşlemler Borsa payı	415,262	504,686
Data giderleri	403,599	258,416
Takasbank saklama komisyonu	125,472	114,198
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	34,567	19,561
Diğer	5,108	11,251
<b>Toplam</b>	<b>1,583,094</b>	<b>1,361,048</b>

#### 30 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
Mevduat faiz gelirleri	2,512,567	1,289,401
Kur farkı gelirleri	442,552	265,279
BİAŞ bedelsiz hisse senedi	-	159,711
Diğer	102,966	74,261
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>3,058,085</b>	<b>1,788,652</b>
Teminat mektubu komisyon gideri	(239,259)	(261,884)
Kur farkı giderleri	(111,592)	(11,451)
Diğer	(4,188)	(442)
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>(355,039)</b>	<b>(273,777)</b>

#### 31 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

#### 32 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	1,018,787	1,620,774
Ödenen geçici vergiler	(1,283,114)	(1,210,269)
Peşin ödenen stopajlar	(321,282)	(182,647)
<b>Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü</b>	<b>(585,609)</b>	<b>227,858</b>



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 32 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1,018,787)	(1,620,774)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(165,917)	271,504
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1,184,704)</b>	<b>(1,349,270)</b>

#### Kurumlar Vergisi

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 32 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

##### Ertelemiş Vergi

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

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2013 :%20). Ertelemiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	<b>31 Aralık 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><i>Ertelemiş vergi varlıkları:</i></b>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	57,944	48,533
Kıdem tazminatı karşılığı	31,418	25,792
Prim ve ikramiye karşılığı	91,438	253,038
	<b>180,800</b>	<b>327,363</b>
<b><i>Ertelemiş vergi yükümlülüğü:</i></b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(27,728)	(11,247)
	<b>(27,728)</b>	<b>(11,247)</b>
<b>Ertelemiş vergi varlığı, net</b>	<b>153,072</b>	<b>316,116</b>
	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
<b><u>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi:</u></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	316,116	48,308
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2,873	(3,696)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(165,917)	271,504
31 Aralık kapanış bakiyesi	<b>153,072</b>	<b>316,116</b>

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

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>
Vergi öncesi kar	5,835,412	5,364,095
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(1,167,082)	(1,072,819)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	-	(291,387)
İndirimler	21,243	17,310
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(38,865)	(2,374)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1,184,704)</b>	<b>(1,349,270)</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 33 Hisse Başına Kazanç

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

#### 34 İlişkili Taraf Açıklamaları

##### İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

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

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
<b><i>Banka mevduatı</i></b>		
Citibank A.Ş. vadeli	17,500,000	33,703,749
Citibank A.Ş. vadesiz	94,717	64,278
	<b>17,564,717</b>	<b>33,768,027</b>
<b><i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i></b>		
Citigroup Global Markets Limited’ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	925,714	168,989
Citigroup Global Markets Inc.’ten kurumsal finansman hizmeti alacağı	6,496,241	1,811,569
	<b>7,421,955</b>	<b>1,980,558</b>
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Citigroup Global Markets Limited’e VOB teminat borçları	69,804,264	41,826,755
Citigroup Inc. destek ve hizmet gider karşılığı	2,722,638	1,123,161
	<b>72,526,902</b>	<b>42,949,916</b>

##### İlişkili taraflar ile işlemler

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

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2013</u>
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	10,998,346	12,411,980
Citigroup Global Markets Ltd.’den kurumsal finansman hizmet geliri	3,719,487	1,421,333
Citibank A.Ş.’den elde edilen faiz gelirleri	1,379,173	1,217,062
Citigroup Global Markets Ltd.’den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	1,166,780	992,674
Citigroup Inc.gider katılım payı	(3,073,874)	(2,496,577)
Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(189,840)	(189,840)
Citibank A.Ş.’ye ödenen destek hizmet ücreti	(331,208)	(301,419)
Citibank A.Ş.’ye ödenen kira giderleri	(298,564)	(266,075)

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 34 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

##### İlişkili taraflar ile işlemler (devamı)

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 1,780,571 TL'dir. (31 Aralık 2013: 1,561,513 TL) Bu menfaatler ücretler, primler, yemek, sağlık ve hayat sigortaları, kıdem ve izin tazminatı karşılık giderleri ve araç yakıt yardımlarını kapsamaktadır.

##### İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Citibank A.Ş.	4,520,000	4,520,000

#### 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

##### Sermaye risk yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

Bu kapsamda, Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 1,797,000 TL'dir (31 Aralık 2013: 1,781,000 TL).

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

Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

#### Finansal Risk Faktörleri

##### Kredi riski

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>7,421,955</b>	<b>69,804,289</b>	--	<b>5,519,175</b>	<b>33,363,136</b>	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	7,421,955	69,804,289	--	5,519,175	33,363,136	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadedi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1,980,558</b>	<b>42,101,138</b>	--	<b>3,144,998</b>	<b>34,475,214</b>	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	1,980,558	42,101,138	--	3,144,998	34,475,214	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31Aralık 2014	31Aralık 2013
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal Varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	32,500,000	33,703,749

#### Kur riski

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	7,420,134	3,199,851	2,118,395	992,548
Toplam varlıklar	7,420,134	3,199,851	2,118,395	992,548
Ticari borçlar	(2,604,978)	(1,123,368)	(1,039,641)	(487,111)
Toplam yükümlülükler	(2,604,978)	(1,123,368)	(1,039,641)	(487,111)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	<b>4,815,156</b>	<b>2,076,483</b>	<b>1,078,754</b>	<b>505,437</b>

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

#### Kur riskine duyarlılık

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	31 Aralık 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)	481,516	(481,516)	481,516	(481,516)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>481,516</b>	<b>(481,516)</b>	<b>481,516</b>	<b>(481,516)</b>

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

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

#### Kur riski (devamı)

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu 31 Aralık 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 korunulan kısım (-)	--	--	--	--
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>107,875</b>	<b>(107,875)</b>	<b>107,875</b>	<b>(107,875)</b>

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

#### Likidite riski

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

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

31 Aralık 2014	Kayıtlı	Sözleşmeye bağlı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşmeye Bağlı Vadeler	Değeri	nakit çıkışlar toplamı	kısa	arası	arası	uzun
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>73,324,115</b>	<b>73,324,115</b>	<b>73,324,115</b>	--	--	--
Ticari borçlar	73,324,115	73,324,115	73,324,115	--	--	--
<b>31 Aralık 2013</b>	<b>Kayıtlı</b>	<b>Sözleşmeye bağlı</b>	<b>3 aydan</b>	<b>3-12 ay</b>	<b>1-5 yıl</b>	<b>5 yıldan</b>
<b>Sözleşmeye Bağlı Vadeler</b>	<b>Değeri</b>	<b>nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>kısa</b>	<b>arası</b>	<b>arası</b>	<b>uzun</b>
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>43,738,826</b>	<b>43,738,826</b>	<b>43,738,826</b>	--	--	--
Ticari borçlar	43,738,826	43,738,826	43,738,826	--	--	--

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 36 Finansal Araçlar

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal Araçlar Kategorileri	31 Aralık 2014	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	33,363,136	33,363,136
Ticari alacaklar	77,226,244	77,226,244
Diğer alacaklar	5,519,175	5,519,175
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	73,324,115	73,324,115
Finansal Araçlar Kategorileri	31 Aralık 2013	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	34,475,214	34,475,214
Ticari alacaklar	44,081,696	44,081,696
Diğer alacaklar	3,144,998	3,144,998
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	43,738,826	43,738,826

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 36 Finansal Araçlar (devamı)

#### Finansal varlıklar:

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

#### Finansal yükümlülükler:

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

### 37 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.