

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Citi Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No: 304099

Giriş

Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sonra eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

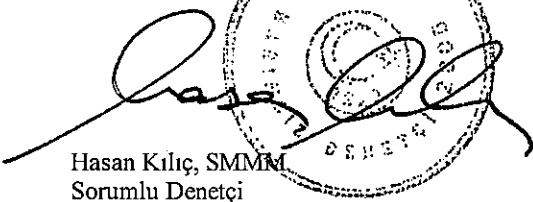
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sonra eren altı aylık dönemine ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Ağustos 2015

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET BİLANÇO	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-30

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
		<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<u>VARLIKLAR</u>			
Dönen Varlıklar Toplamı		114,828,771	116,724,603
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	39,899,449	33,363,136
Ticari Alacaklar	5	69,037,826	77,226,244
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	2,284,879	7,421,955
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		66,752,947	69,804,289
Diğer Alacaklar	6	5,662,503	5,519,175
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,662,503	5,519,175
Peşin Ödenmiş Giderler		228,993	30,439
Diğer Dönen Varlıklar		-	585,609
Duran Varlıklar Toplamı		821,254	732,491
Finansal Yatırımlar	4	159,711	159,711
Diğer Alacaklar	6	5,955	5,754
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,955	5,754
Maddi Duran Varlıklar	7	37,836	19,486
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	417,183	394,468
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	200,569	153,072
TOPLAM VARLIKLAR		115,650,025	117,457,094

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2015</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014</i>
<u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		69,452,215	76,227,060
Ticari Borçlar	5	67,860,523	73,324,115
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	67,006,477	72,526,902
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		854,046	797,213
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	99,311	110,758
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	268,808	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		966,971	1,991,519
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	966,971	1,991,519
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		256,602	800,668
Uzun Vadeli Yükümlülükler		145,172	157,092
Uzun Vadeli Karşılıklar		145,172	157,092
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	145,172	157,092
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>			
Ödenmiş Sermaye	11	46,052,638	41,072,942
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	2,000,000	2,000,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		400,000	400,000
-Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)		3,290	3,290
Geçmiş Yıllar Karları	11	3,290	3,290
Geçmiş Yıllar Karları	11	38,669,652	34,018,944
Net Dönem Karı		4,979,696	4,650,708
TOPLAM KAYNAKLAR		115,650,025	117,457,094

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>1 Ocak – 30 Haziran 2015</i>	<i>1 Nisan – 30 Haziran 2015</i>	<i>1 Ocak – 30 Haziran 2014</i>	<i>1 Nisan – 30 Haziran 2014</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satışlar					
Hizmet gelirleri (net)	12	7,282,047	2,875,762	8,614,296	3,877,563
BRÜT KAR		7,282,047	2,875,762	8,614,296	3,877,563
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	13-14	(1,051,828)	(492,448)	(658,204)	(344,714)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13-14	(4,168,221)	(2,073,038)	(4,556,953)	(1,980,193)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	4,900,962	3,245,331	1,377,742	799,345
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(961,864)	(392,694)	(235,606)	(175,362)
ESAS FAALİYET KARI		6,001,096	3,162,913	4,541,275	2,176,639
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		6,001,096	3,162,913	4,541,275	2,176,639
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1,021,400)	(427,488)	(984,967)	(417,519)
- Dönem vergi gideri	16	(1,068,897)	(472,554)	(968,643)	(429,652)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	47,497	45,066	(16,324)	12,133
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		4,979,696	2,735,425	3,556,308	1,759,120
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI		4,979,696	2,735,425	3,556,308	1,759,120
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4,979,696	2,735,425	3,556,308	1,759,120
Hisse başına kazanç (TL)	17	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/(Zararı)		4,979,696	3,556,308
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7 – 8	130,406	51,692
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1,651,523)	700,652
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(1,323,539)	(1,215,418)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	1,021,400	984,967
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari ve diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		8,188,418	4,249,682
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		243,526	(205,190)
Ticari borçlardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3,069,238)	(8,662,122)
Diğer kısa vadeli borçlardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(555,513)	135,696
Ödenen vergiler	16	(800,089)	(857,417)
Ödenen izin karşılığı	9	(54,630)	(16,818)
Personel prim ve ikramiye ödemeleri	9	(1,701,800)	(1,265,216)
Kıdem tazminatı ödemeleri	9	(22,869)	(17,564)
Esas faaliyetlerden sağlanan / (kullanılan) net nakit		5,384,245	(2,560,748)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(171,471)	(40,047)
Alınan faizler		1,322,233	1,213,095
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		1,150,762	1,173,048
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		6,535,007	(1,387,700)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	31,356,091	32,471,465
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	37,891,098	31,083,765

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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.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:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Citigroup Financial Products Inc.	100.00	2,000,000	99.99	1,999,990
Diğer	-	-	0.01	10
Toplam	100.00	2,000,000	100.00	2,000,000

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'te 13 (31 Aralık 2014: 15) kişi çalışmaktadır.

Finansal Tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Ağustos 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 Uygunluk Beyanı

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

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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)

2.1.1 Uygunluk Beyanı (devamı)

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

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.

2.1.5 Döviz Kurları

30 Haziran 2015 itibarıyla kullanılan Amerikan Doları alış kuru 2.6863 TL olarak belirtilmiştir (31 Aralık 2014 itibarıyla Amerikan Doları alış kuru 2.3189 TL olarak belirtilmiştir).

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
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</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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.

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 değiştirmediğine 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

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

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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'nci 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.

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

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

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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 (devamı)

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.

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

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımını 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 kullanımını 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.

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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 (devamı)

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.

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

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

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

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

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

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

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

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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 (devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

a. Esas Faaliyet Gelir/Giderleri:

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 gelir 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 gelir tablosuna dahil edilir.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Bulunmamaktadır.

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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET 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 varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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.

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. Gelir 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, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir 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. Gelir 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Finansal Araçlar: (devamı)

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.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: (devamı)

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.

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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET 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, 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 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. TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. TMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

p. Emeklilik Planları:

Bulunmamaktadır.

r. Nakit Akım Tablosu:

Nakit akım 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

30 HAZİRAN 2015 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

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Bankalar	39,899,449	33,363,136
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	39,899,449	33,363,136
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri	37,899,449	31,365,136

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

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vadeli Mevduat (TL)	39,000,000	32,500,000
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	899,449	863,136
	39,899,449	33,363,136

(*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait 722,980 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait 682,939 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir.)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı %5 ile %7.50 arasında ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2014: %5.00 - %7.50 ve vade aralığı 0-1 aydır).

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalardaki bloke mevduatın dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vadeli Mevduat (TL)	2,000,000	2,000,000
	2,000,000	2,000,000

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 2,000,000 TL Citibank A.Ş. 'den ("Citibank") alınan teminat mektupları karşılığında bloke edilmiştir (31 Aralık 2014: 2,000,000 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2015, 31 Aralık 2014 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>30 Haziran 2014</u>
Nakit ve nakit benzerleri	39,899,449	33,363,136	33,089,837
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(8,351)	(7,045)	(6,072)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	37,891,098	31,356,091	31,083,765

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<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

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	66,712,977	69,804,264
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 18)	2,284,879	7,421,955
Hisse senedi işlemleri komisyon alacakları	39,970	25
	69,037,826	77,226,244

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	67,006,477	72,526,902
<i>Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 18)</i>	66,712,977	69,804,264
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı (Not 18)</i>	115,631	2,722,638
<i>İlişkili kuruluşlara diğer ticari borçlar (Not 18)</i>	177,869	-
Müşterilere borçlar	723,572	683,512
Gider tahakkukları	130,474	113,701
	67,860,523	73,324,115

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 Diğer Alacaklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
VİOP İşlem Teminatı	5,624,296	5,519,175
Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatı	38,207	-
	<u>5,662,503</u>	<u>5,519,175</u>

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 5,955 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 5,754 TL).

7 Maddi Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 24,659 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 6,309 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2014 döneminde, Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 3,139 TL tutarında gerçekleşmiştir).

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 146,812 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 124,097 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2014 döneminde Şirket tarafından 40,047 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 48,553 TL tutarında gerçekleşmiştir).

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	72,455	80,769
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	26,856	29,989
	<u>99,311</u>	<u>110,758</u>

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	279,711	289,719
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	687,260	1,701,800
	<u>966,971</u>	<u>1,991,519</u>

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2014</u>
Dönem başı	289,719	242,663
Dönem içindeki ayrılan karşılık	44,622	62,029
Dönem içinde ödenen	(54,630)	(16,818)
Dönem sonu	279,711	287,874

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

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2014</u>
Dönem başı	1,701,800	1,265,191
Dönem içinde ayrılan karşılık	687,260	620,096
Dönem içinde ödenen	(1,701,800)	(1,265,216)
Dönem sonu	687,260	620,096

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:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2014</u>
Dönem başı	157,092	128,958
Faiz maliyeti	2,205	3,069
Hizmet maliyeti	8,744	15,458
Dönem içinde ödenen	(22,869)	(17,564)
Dönem sonu	145,172	129,921

10 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<i>Emanette Bulunan (nominal)</i>		
Hisse Senetleri	67,575,192	18,787,517
Toplam emanetler	67,575,192	18,787,517
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Borsa İstanbul	8,750,000	7,250,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	-	1,000,000
Sermaye Piyasası Kurulu	521,380	521,380
Toplam verilen teminat mektupları	9,271,380	8,771,380

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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 (devamı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla müşterilere ait VIOP'daki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	<u>Sözleşme</u>		<u>Sözleşme</u>	
	<u>Adedi</u>	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Adedi</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	12,691	12,928,956	1,215	1,202,850

11 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2,000,000 TL'dir (31 Aralık 2014: 2,000,000 TL).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerinde 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 dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 400,000 TL'dir (31 Aralık 2014: 400,000 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 38,669,652 TL tutarındadır (31 Aralık 2014: 34,018,944 TL).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 Satışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Hizmet Gelirleri				
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	12,220,290	1,952,869	15,816,612	7,767,387
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	11,097,392	1,490,770	14,581,756	7,055,656
-VİOP Aracılık Komisyonları	1,122,898	462,099	1,234,856	711,731
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	1,429,368	715,409	1,540,608	291,569
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	398,387	207,435	593,141	316,680
Diğer Komisyonlar	49	49	49	41
	14,048,094	2,875,762	17,950,410	8,375,677
İndirimler				
Müşterilere Komisyon İadeleri (*)	(6,766,047)	-	(9,336,114)	(4,498,114)
	(6,766,047)	-	(9,336,114)	(4,498,114)
Hizmet Gelirleri, net	7,282,047	2,875,762	8,614,296	3,877,563
BRÜT KAR	7,282,047	2,875,762	8,614,296	3,877,563

(*) 20 Mart 2015 tarihi itibarıyla komisyon iadesi sürecine son verilmiş ve muhasebe sistemi çoklu komisyon oranı tanımına müsait hale getirilmiştir. Dolayısıyla, bu tarihten sonra brüt komisyon ve komisyon iadesi muhasebe uygulaması yapılmamaktadır.

13 Pazarlama Giderleri / Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Genel yönetim giderleri (-)	(4,168,221)	(2,073,038)	(4,556,953)	(1,980,193)
Pazarlama giderleri (-)	(1,051,828)	(492,448)	(658,204)	(344,714)
Toplam	(5,220,049)	(2,565,486)	(5,215,157)	(2,324,907)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 Niteliklerine Göre Giderler

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Personel ücret ve giderleri	2,364,819	987,949	2,516,224	1,047,100
Destek hizmet giderleri	414,946	288,295	964,981	327,155
Yazılım bakım giderleri	251,473	133,475	197,589	93,394
İşyeri kira ve aidat gideri	261,658	166,093	181,018	95,270
Seyahat ve konaklama giderleri	200,133	158,727	190,178	134,402
Danışmanlık ve avukat giderleri	156,140	73,234	93,747	65,275
Amortisman ve itfa giderleri	130,404	66,800	51,692	22,432
Vergi, resim ve harçlar	104,177	54,513	116,919	61,384
SSK işveren payı	91,844	43,924	80,103	40,108
Haberleşme gideri	73,233	36,551	40,817	25,651
Oto kiralama giderleri	58,671	33,981	63,265	40,130
Diğer	60,723	29,496	60,420	27,893
Toplam	4,168,221	2,073,038	4,556,953	1,980,193

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
BİST Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	472,463	221,865	212,946	106,932
Data giderleri	291,418	150,623	144,975	69,528
Vadeli İşlemler Borsa payı	209,109	85,761	230,554	132,882
Takasbank saklama komisyonu	71,105	30,415	61,750	32,393
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	6,137	2,924	5,471	2,979
Diğer	1,596	860	2,508	-
Toplam	1,051,828	492,448	658,204	344,714

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
Kur farkı gelirleri	1,335,578	418,029	59,358	2
Mevduat faiz gelirleri	1,323,539	704,732	1,215,418	703,920
Konusu kalmayan karşılıklar	119,246	-	2,293	-
Önceki dönem gelir ve karları	2,122,599	2,122,570	100,673	95,423
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4,900,962	3,245,531	1,377,742	799,345
Teminat mektubu komisyon gideri	(117,355)	(60,270)	(119,827)	(59,591)
Kur farkı giderleri	(340,430)	(19,815)	(111,592)	(111,592)
Diğer	(504,079)	(312,609)	(4,187)	(4,179)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(961,864)	(392,694)	(235,606)	(175,362)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabında bulunmaktadır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	1,068,897	1,018,787
Ödenen geçici vergiler	(624,869)	(1,283,114)
Peşin ödenen stopajlar	(175,220)	(321,282)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı)	268,808	(585,609)

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1,068,897)	(968,643)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	47,497	(16,324)
Vergi gideri	(1,021,400)	(984,967)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	55,942	57,944
Kıdem tazminatı karşılığı	29,034	31,418
Prim ve ikramiye karşılığı	137,452	91,438
	<u>222,428</u>	<u>180,800</u>
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(21,859)	(27,728)
	<u>(21,859)</u>	<u>(27,728)</u>
Ertelenmiş vergi varlığı, net	<u>200,569</u>	<u>153,072</u>

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2014</u>
Vergi öncesi kar	6,001,096	4,541,275
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(1,200,219)	(908,255)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	(100,816)	-
İndirimler	464,776	1,191
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(225,834)	(5,548)
Diğer düzeltmelerin vergi etkisi	40,694	(72,355)
Vergi gideri	<u>(1,021,400)</u>	<u>(984,967)</u>

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2014</u>
<u>Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	153,072	316,116
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	47,497	(16,324)
30 Haziran kapanış bakiyesi	<u>200,569</u>	<u>299,792</u>

17 Hisse Başına Kazanç

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Banka mevduatı		
Citibank A.Ş. vadeli	24,000,000	17,500,000
Citibank A.Ş. vadesiz	99,047	94,717
	<u>24,099,047</u>	<u>17,564,717</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Citigroup Global Markets Limited'ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	1,440,697	925,714
Citigroup Global Markets Inc'den kurumsal finansman hizmeti alacağı	844,182	6,496,241
	<u>2,284,879</u>	<u>7,421,955</u>
İlişkili taraflara peşin ödenen giderler		
Citibank A.Ş.'ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Citigroup Global Markets Limited'e VİOP teminat borçları	66,712,977	69,804,264
Citigroup Financial Products Inc,	137,150	-
Citigroup Global Markets Limited	40,712	-
Citibank A.Ş.	7	-
Citigroup Inc.'e destek ve hizmet giderlerinden borçlar	115,631	2,722,638
	<u>67,006,477</u>	<u>72,526,902</u>

İlişkili kuruluşlar ile işlemler

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Nisan – 30 Haziran 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Haziran 2014</u>	<u>1 Nisan – 30 Haziran 2014</u>
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	5,384,927	1,948,368	6,480,497	3,269,272
Citigroup Global Markets Ltd.'ten kurumsal finansman hizmet geliri	1,429,368	715,409	1,540,608	291,569
Citibank A.Ş.'den elde edilen faiz gelirleri	611,688	348,685	829,636	368,637
Citigroup Global Markets Ltd.'den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	398,387	207,435	593,141	316,680
Citigroup gider katılım payı	-	-	-	-
Citigroup Inc'e ödenen destek ve hizmet giderleri	(115,632)	(115,632)	(500,000)	(500,000)
Citibank A.Ş.'ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(189,840)	-	(94,920)	-
Citibank A.Ş.'ye ödenen destek hizmet ücreti	(188,574)	(98,933)	(161,327)	(77,587)
Citibank A.Ş.'ye ödenen kira giderleri	(240,416)	(149,319)	(149,938)	(74,245)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili kuruluşlar ile işlemler (devamı)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 1,109,030 TL'dir (30 Haziran 2014: 1,477,702 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 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Citibank A.Ş.	4,520,000	4,520,000

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerimize sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	2,318,409	863,049	7,420,134	3,199,851
Toplam varlıklar	2,318,409	863,049	7,420,134	3,199,851
Ticari borçlar	(115,632)	(43,045)	(2,604,978)	(1,123,368)
Toplam yükümlülükler	(115,632)	(43,045)	(2,604,978)	(1,123,368)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	2,202,777	820,004	4,815,156	2,076,483

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

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

30 Haziran 2015

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	220,278	(220,278)	220,278	(220,278)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	220,278	(220,278)	220,278	(220,278)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı) Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Aralık 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 (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	481,516	(481,516)	481,516	(481,516)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30 Haziran 2015

Finansal Araçlar Kategorileri

	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	39,899,449	39,899,449
Ticari alacaklar	69,037,826	69,037,826
Diğer alacaklar	5,662,503	5,662,503
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	67,860,523	67,860,523

31 Aralık 2014

Finansal Araçlar Kategorileri

	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

(*) Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarda sınıfladığı 159,711 TL tutarındaki yatırımları Borsa İstanbul A.Ş. tarafından 2013 yılı içerisinde Şirket'e bedelsiz olarak verilmiştir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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:

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.

20 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.