

**CITI MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE  
SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

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

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
		<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<b><u>VARLIKLAR</u></b>			
<b>Dönen Varlıklar Toplamı</b>		<b>129,237,023</b>	<b>116,724,603</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	40,994,527	33,363,136
Ticari Alacaklar	5	82,345,839	77,226,244
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	2,106,096	7,421,955
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		80,239,743	69,804,289
Diğer Alacaklar	6	5,747,798	5,519,175
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5,747,798	5,519,175
Peşin Ödenmiş Giderler		148,859	30,439
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	585,609
<b>Duran Varlıklar Toplamı</b>		<b>1,030,252</b>	<b>732,491</b>
Finansal Yatırımlar	4	159,711	159,711
Diğer Alacaklar	6	6,069	5,754
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6,069	5,754
Maddi Duran Varlıklar	7	88,467	19,486
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	491,422	394,468
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	284,583	153,072
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>130,267,275</b>	<b>117,457,094</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
		<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b><u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u></b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>83,258,663</b>	<b>76,227,060</b>
Ticari Borçlar	5	81,325,903	73,324,115
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	80,435,588	72,526,902
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		890,315	797,213
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	114,228	110,758
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	166,278	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1,408,808	1,991,519
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	1,408,808	1,991,519
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		243,446	800,668
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>156,944</b>	<b>157,092</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		156,944	157,092
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	156,944	157,092
<b><u>ÖZKAYNAKLAR</u></b>			
Ödenmiş Sermaye	11	2,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	400,000	400,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3,290	3,290
-Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)		3,290	3,290
Geçmiş Yıllar Karları	11	38,669,652	34,018,944
Net Dönem Karı		5,778,726	4,650,708
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>130,267,275</b>	<b>117,457,094</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 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>1 Ocak – 30 Eylül 2015</i>	<i>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</i>	<i>1 Ocak – 30 Eylül 2014</i>	<i>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>	<i>Dipnot Referansları</i>				
<b>Satışlar</b>					
Hizmet gelirleri (net)	12	9,854,468	2,572,421	12,349,286	3,734,990
<b>BRÜT KAR</b>		<b>9,854,468</b>	<b>2,572,421</b>	<b>12,349,286</b>	<b>3,734,990</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	13-14	(1,466,741)	(414,913)	(1,128,116)	(469,912)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13-14	(6,315,909)	(2,147,688)	(6,816,722)	(2,259,769)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	5,824,514	923,552	2,319,242	941,500
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(1,022,114)	(60,250)	(294,909)	(59,303)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>6,874,218</b>	<b>873,122</b>	<b>6,428,781</b>	<b>1,887,506</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>6,874,218</b>	<b>873,122</b>	<b>6,428,781</b>	<b>1,887,506</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(1,095,492)</b>	<b>(74,092)</b>	<b>(1,470,888)</b>	<b>(485,921)</b>
- Dönem vergi gideri	16	(1,227,003)	(158,106)	(1,521,364)	(552,721)
- Ertelemiş vergi geliri / (gideri)	16	131,511	84,014	50,476	66,800
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>5,778,726</b>	<b>799,030</b>	<b>4,957,893</b>	<b>1,401,585</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>5,778,726</b>	<b>799,030</b>	<b>4,957,893</b>	<b>1,401,585</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>5,778,726</b>	<b>799,030</b>	<b>4,957,893</b>	<b>1,401,585</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK 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 2014</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		-	-	-	-	(646,400)	(646,400)
<b>1 Ocak 2014 yeniden düzenlenmiş</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)	-
Dönem karı		-	-	-	-	4,957,893	4,957,893
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	4,957,893	4,957,893
<b>30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>11</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	<b>14,782</b>	<b>34,018,944</b>	<b>4,957,893</b>	<b>41,391,619</b>
<b>1 Ocak 2015</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>
Transferler		-	-	-	4,650,708	(4,650,708)	-
Dönem karı		-	-	-	-	5,778,726	5,778,726
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	5,778,726	5,778,726
<b>30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>11</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	<b>3,290</b>	<b>38,669,652</b>	<b>5,778,726</b>	<b>46,851,668</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 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>
	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem Karı/(Zararı)		5,778,726	4,957,893
<b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7 - 8	189,444	74,551
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1,340,048)	1,064,839
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(2,101,845)	(1,871,883)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	1,095,492	1,470,888
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>			
Ticari ve diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(5,466,953)	(2,165,692)
Diğer dönen varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		585,609	(85,654)
Ticari borçlardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		10,541,579	(3,732,759)
Diğer kısa vadeli borçlardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(553,752)	(768,926)
Ödenen vergiler	16	(1,060,725)	(1,284,946)
Ödenen izin karşılığı	9	(57,933)	(16,818)
Personel prim ve ikramiye ödemeleri	9	(1,701,800)	(457,191)
Kıdem tazminatı ödemeleri	9	(22,869)	(17,564)
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan / (kullanılan) net nakit</b>		<b>5,884,925</b>	<b>(2,833,262)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımları	7 - 8	(355,379)	(183,457)
Alınan faizler		2,099,478	1,869,524
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>1,744,099</b>	<b>1,686,067</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
		-	-
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış</b>		<b>7,629,024</b>	<b>(1,147,195)</b>
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	31,356,091	32,471,465
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	3	<b>38,985,115</b>	<b>31,324,270</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Eylül 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
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000</b>

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

## Finansal Tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Ekim 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 (“KGGK”) 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 EYLÜL 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 Eylül 2015 itibarıyla kullanılan Amerikan Doları alış kuru 3.0433 TL'dir (31 Aralık 2014 itibarıyla Amerikan Doları alış kuru 2.3189 TL'dir).

### 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 EYLÜL 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> <sup>1</sup>
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> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 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 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 değerlendirilmesine göre düzeltilir.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkuları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 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.

##### **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**

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

### 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.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

### 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 muhasebeleştirmeye 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,

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

### 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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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.

### 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 temettüler 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 çevrilmiştir. 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



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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.

### 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 bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Parası'na çevrilmektedir.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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.

### 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:

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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.

### 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 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.

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 yararlanılamayacağını 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 yansıtılması 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:

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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.

### 3 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Bankalar	40,994,527	33,363,136
<b>Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>40,994,527</b>	<b>33,363,136</b>
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
<b>Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>38,994,527</b>	<b>31,365,136</b>

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vadeli Mevduat (TL)	40,000,000	32,500,000
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	994,527	863,136
	<b>40,994,527</b>	<b>33,363,136</b>

(\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait 807,057 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait 682,939 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir.)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı %6 ile %8.50 arasında ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2014: %5.00 - %7.50 ve vade aralığı 0-1 aydır).

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

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

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Nakit ve nakit benzerleri	40,994,527	33,363,136	33,330,378
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(9,412)	(7,045)	(6,107)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>38,985,115</b>	<b>31,356,091</b>	<b>31,324,271</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<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.

### 5 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama		
Merkezi alacakları	80,239,717	69,804,264
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 18)	2,106,096	7,421,955
Hisse senedi işlemleri komisyon alacakları	26	25
	<b>82,345,839</b>	<b>77,226,244</b>

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	80,435,588	72,526,902
<i>Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 18)</i>	80,239,717	69,804,264
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı (Not 18)</i>	-	2,722,638
<i>İlişkili kuruluşlara diğer ticari borçlar (Not 18)</i>	195,871	-
Müşterilere borçlar	807,649	683,512
Gider tahakkukları	82,666	113,701
	<b>81,325,903</b>	<b>73,324,115</b>

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
VİOP İşlem Teminatı	5,708,804	5,519,175
Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatı	38,994	-
	<u><b>5,747,798</b></u>	<u><b>5,519,175</b></u>

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 6,069 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 5,754 TL).

### 7 Maddi Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 79,940 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 10,959 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Eylül 2014 döneminde, Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 4,777 TL tutarında gerçekleşmiştir).

### 8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 275,439 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 178,485 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Eylül 2014 döneminde Şirket tarafından 183,457 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 69,774 TL tutarında gerçekleşmiştir).

### 9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

#### *Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar*

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	84,628	80,769
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	29,600	29,989
	<u><b>114,228</b></u>	<u><b>110,758</b></u>

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

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	257,118	289,719
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	1,151,690	1,701,800
	<u><b>1,408,808</b></u>	<u><b>1,991,519</b></u>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

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

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>
Dönem başı	289,719	242,663
Dönem içindeki ayrılan karşılık	25,332	52,386
Dönem içinde ödenen	(57,933)	(16,818)
<b>Dönem sonu</b>	<b>257,118</b>	<b>278,231</b>

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

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>
Dönem başı	1,701,800	457,191
Dönem içinde ayrılan karşılık	1,151,690	987,354
Dönem içinde ödenen	(1,701,800)	(457,191)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1,151,690</b>	<b>987,354</b>

#### *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:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>
Dönem başı	157,092	128,958
Faiz maliyeti	3,325	3,194
Hizmet maliyeti	19,396	21,905
Dönem içinde ödenen	(22,869)	(17,564)
<b>Dönem sonu</b>	<b>156,944</b>	<b>136,493</b>

### 10 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<i><b>Emanette Bulunan (nominal)</b></i>		
Hisse Senetleri	16,385,052	18,787,517
<b>Toplam emanetler</b>	<b>16,385,052</b>	<b>18,787,517</b>
<i><b>Verilen Teminat Mektupları</b></i>		
Borsa İstanbul	8,750,000	7,250,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	-	1,000,000
Sermaye Piyasası Kurulu	521,380	521,380
<b>Toplam verilen teminat mektupları</b>	<b>9,271,380</b>	<b>8,771,380</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla müşterilere ait VİOP'daki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>		<u>31 Aralık 2014</u>	
	<u>Sözleşme</u>		<u>Sözleşme</u>	
	<u>Adedi</u>	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Adedi</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	31,722	29,184,240	1,215	1,202,850

### 11 Özkaynaklar

#### *Ödenmiş Sermaye*

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

30 Eylül 2015 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 dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

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

#### *Geçmiş yıllar karları*

30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Hizmet Gelirleri</b>				
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	13,810,307	1,590,017	23,869,612	8,053,000
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	12,291,859	1,194,467	22,011,713	7,429,957
-VİOP Aracılık Komisyonları	1,518,448	395,550	1,857,899	623,043
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	2,134,150	704,782	2,526,605	985,997
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	675,996	277,609	844,827	251,686
Diğer Komisyonlar	62	13	60	11
	<b>16,620,515</b>	<b>2,572,421</b>	<b>27,241,104</b>	<b>9,290,694</b>
<b>İndirimler</b>				
Müşterilere Komisyon İadeleri (*)	(6,766,047)	-	(14,891,818)	(5,555,704)
	<b>(6,766,047)</b>	<b>-</b>	<b>(14,891,818)</b>	<b>(5,555,704)</b>
<b>Hizmet Gelirleri, net</b>	<b>9,854,468</b>	<b>2,572,421</b>	<b>12,349,286</b>	<b>3,734,990</b>
<b>BRÜT KAR</b>	<b>9,854,468</b>	<b>2,572,421</b>	<b>12,349,286</b>	<b>3,734,990</b>

(\*) 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Genel yönetim giderleri (-)	(6,315,909)	(2,147,688)	(6,816,722)	(2,259,769)
Pazarlama giderleri (-)	(1,466,741)	(414,913)	(1,128,116)	(469,912)
<b>Toplam</b>	<b>(7,782,650)</b>	<b>(2,562,601)</b>	<b>(7,944,838)</b>	<b>(2,729,681)</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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*

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>
Personel ücret ve giderleri	3,655,050	1,290,231	3,627,642	1,111,418
Destek hizmet giderleri	568,710	153,764	1,633,133	668,152
Yazılım bakım giderleri	385,136	133,663	279,240	81,651
İşyeri kira ve aidat gideri	395,012	133,354	265,068	84,050
Seyahat ve konaklama giderleri	271,876	71,743	239,977	49,799
Danışmanlık ve avukat giderleri	255,265	99,125	142,874	49,127
Amortisman ve itfa giderleri	189,444	59,040	74,551	22,859
Vergi, resim ve harçlar	153,745	49,568	178,732	61,813
SSK işveren payı	140,195	48,351	122,956	42,853
Haberleşme gideri	111,259	38,026	74,000	33,183
Oto kiralama giderleri	102,526	43,855	86,718	23,453
Diğer	87,691	26,968	91,831	31,411
<b>Toplam</b>	<b>6,315,909</b>	<b>2,147,688</b>	<b>6,816,722</b>	<b>2,259,769</b>

#### *Pazarlama giderleri*

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>
BİST Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	654,103	181,640	400,250	187,304
Data giderleri	413,950	122,532	269,428	124,453
Vadeli İşlemler Borsa payı	283,441	74,332	346,855	116,301
Takasbank saklama komisyonu	106,184	35,079	95,784	34,034
Ödünç Pay Senedi Piyasası Komisyonu	6,660	523	12,033	6,562
Diğer	2,403	807	3,766	1,258
<b>Toplam</b>	<b>1,466,741</b>	<b>414,913</b>	<b>1,128,116</b>	<b>469,912</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kur farkı gelirleri	1,480,824	145,246	344,393	285,035
Mevduat faiz gelirleri	2,101,845	778,306	1,871,883	656,465
Konusu kalmayan karşılıklar	119,246	-	2,293	-
Önceki dönem gelir ve karları	2,122,599	-	100,673	-
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>5,824,514</b>	<b>923,552</b>	<b>2,319,242</b>	<b>941,500</b>
Teminat mektubu komisyon gideri	(177,605)	(60,250)	(179,129)	(59,302)
Kur farkı giderleri	(340,430)	-	(111,592)	(111,592)
Diğer	(504,079)	-	(4,188)	(4,186)
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>(1,022,114)</b>	<b>(60,250)</b>	<b>(294,909)</b>	<b>(59,303)</b>

### 16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Eylül 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	1,227,003	1,018,787
Ödenen geçici vergiler	(782,441)	(1,283,114)
Peşin ödenen stopajlar	(278,284)	(321,282)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı)</b>	<b>166,278</b>	<b>(585,609)</b>

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1,227,003)	(1,521,364)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	131,511	50,476
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1,095,492)</b>	<b>(1,470,888)</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<b><i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i></b>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	51,424	57,944
Kıdem tazminatı karşılığı	31,389	31,418
Prim ve ikramiye karşılığı	230,338	91,438
	<u>313,151</u>	<u>180,800</u>
<b><i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i></b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(28,568)	(27,728)
	<u>(28,568)</u>	<u>(27,728)</u>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<u><b>284,583</b></u>	<u><b>153,072</b></u>

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 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 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>
Vergi öncesi kar	6,874,218	6,428,781
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(1,374,844)	(1,285,756)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	(100,816)	-
İndirimler	491,585	26,420
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2,164)	(15,908)
Diğer düzeltmelerin vergi etkisi	(109,253)	(195,643)
<b>Vergi gideri</b>	<u><b>(1,095,492)</b></u>	<u><b>(1,470,888)</b></u>
<b><i>Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:</i></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	153,072	316,116
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	131,511	50,476
30 Eylül kapanış bakiyesi	<u><b>284,583</b></u>	<u><b>366,592</b></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 EYLÜL 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<b><i>Banka mevduatı</i></b>		
Citibank A.Ş. vadeli	25,000,000	17,500,000
Citibank A.Ş. vadesiz	62,959	94,717
	<b>25,062,959</b>	<b>17,564,717</b>
<b><i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i></b>		
Citigroup Global Markets Limited’ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	318,082	925,714
Citigroup Global Markets Inc’den kurumsal finansman hizmeti alacağı	1,788,014	6,496,241
	<b>2,106,096</b>	<b>7,421,955</b>
<b><i>İlişkili taraflara peşin ödenen giderler</i></b>		
Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	47,460	-
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Citigroup Global Markets Limited’e VİOP teminat borçları	80,239,717	69,804,264
Citigroup Financial Products Inc,	150,102	-
Citigroup Global Markets Limited	45,762	-
Citibank A.Ş.	7	-
Citigroup Inc.’e destek ve hizmet giderlerinden borçlar	-	2,722,638
	<b>80,435,588</b>	<b>72,526,902</b>

#### İlişkili kuruluşlar ile işlemler

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

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u>
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	6,974,923	1,589,996	8,959,278	2,478,781
Citigroup Global Markets Ltd.’ten kurumsal finansman hizmet geliri	2,134,150	704,782	2,526,605	985,997
Citibank A.Ş.’den elde edilen faiz gelirleri	1,011,803	400,115	1,102,199	272,563
Citigroup Global Markets Ltd.’den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	675,996	277,609	844,826	251,685
Citigroup Inc’e ödenen destek ve hizmet giderleri	(136,207)	(20,575)	-	-
Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(142,380)	(47,460)	(142,380)	(47,460)
Citibank A.Ş.’ye ödenen destek hizmet ücreti	(291,485)	(102,911)	(244,738)	(83,411)
Citibank A.Ş.’ye ödenen kira giderleri	(357,332)	(116,916)	(223,933)	(73,995)

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Eylül 2015 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 781,180 TL’dir (30 Eylül 2014: 1,620,467 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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	2,065,623	678,744	7,420,134	3,199,851
Toplam varlıklar	2,065,623	678,744	7,420,134	3,199,851
Ticari borçlar	-	-	(2,604,978)	(1,123,368)
Toplam yükümlülükler	-	-	(2,604,978)	(1,123,368)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	2,065,623	678,744	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 Eylül 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)	206,562	(206,562)	206,562	(206,562)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	206,562	(206,562)	206,562	(206,562)

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 (-)	-	-	-	-
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>481,516</b>	<b>(481,516)</b>	<b>481,516</b>	<b>(481,516)</b>

### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	30 Eylül 2015	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	40,994,527	40,994,527
Ticari alacaklar	82,345,839	82,345,839
Diğer alacaklar	5,747,798	5,747,798
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	81,325,903	81,325,903
	31 Aralık 2014	
<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	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 EYLÜL 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.