

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

| | |
|--|------|
| ÖZET BİLANÇO | 1-2 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... | 3 |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR..... | 6-23 |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

| | | <i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i> | <i>(Yeniden Düzenlenmiş Bkz. Not 2.3) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i> |
|--|--------------------------------|--|---|
| | <i>Dipnot Referansları</i> | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar Toplamı | | 82,836,481 | 81,735,227 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 33,330,378 | 34,475,214 |
| Ticari Alacaklar | 5 | 43,576,453 | 44,081,696 |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 18 | 5,328,509 | 1,980,558 |
| -İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 38,247,944 | 42,101,138 |
| Diğer Alacaklar | 6 | 5,810,415 | 3,144,998 |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 5,810,415 | 3,144,998 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 117,769 | 33,319 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 1,466 | - |
| Duran Varlıklar Toplamı | | 792,220 | 627,582 |
| Finansal Yatırımlar | 4 | 159,711 | 159,711 |
| Diğer Alacaklar | 6 | 5,647 | 391 |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 5,647 | 391 |
| Maddi Duran Varlıklar | 7 | 19,352 | 24,128 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 8 | 240,918 | 127,236 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 16 | 366,592 | 316,116 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 83,628,701 | 82,362,809 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

| | | <i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i> | <i>(Yeniden Düzenlenmiş Bkz. Not 2.3) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i> |
|--|--------------------------------|--|---|
| | <i>Dipnot Referansları</i> | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
| <u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u> | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 42,100,589 | 45,800,125 |
| Ticari Borçlar | 5 | 40,006,067 | 43,738,826 |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar | 18 | 1,361,048 | 42,949,916 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 38,645,019 | 788,910 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 9 | 109,915 | 152,543 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 16 | 464,276 | 227,858 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 1,265,585 | 1,507,854 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 9 | 1,265,585 | 1,507,854 |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar | | - | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 254,746 | 173,044 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 136,493 | 128,958 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 136,493 | 128,958 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 9 | 136,493 | 128,958 |
| -Diğer uzun vadeli karşılıklar | | - | - |
| <u>ÖZKAYNAKLAR</u> | | 41,391,619 | 36,433,726 |
| 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 | | 14,782 | 14.782 |
| -Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) | | 14,782 | 14,782 |
| Geçmiş Yıllar Karları | 11 | 34,018,944 | 30,004,119 |
| Net Dönem Karı | | 4,957,893 | 4,014,825 |
| TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | | 83,628,701 | 82,362,809 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | | <i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i> | <i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i> | <i>(Yeniden Düzenlenmiş Bkz. Not 2.3) Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i> | <i>(Yeniden Düzenlenmiş Bkz. Not 2.3) Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem</i> |
|---|----------------------------|--|--|---|---|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | <i>Dipnot Referansları</i> | 1 Ocak – 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2014 | 1 Ocak – 30 Eylül 2013 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2013 |
| Satışlar | | | | | |
| Hizmet gelirleri (net) | 12 | 12,349,286 | 3,734,990 | 11,190,845 | 3,366,703 |
| BRÜT KAR | | 12,349,286 | 3,734,990 | 11,190,845 | 3,366,703 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 13-14 | (1,128,116) | (469,912) | (1,014,863) | (316,345) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 13-14 | (6,816,722) | (2,259,769) | (7,675,522) | (1,859,406) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 15 | 2,319,242 | 941,500 | 1,232,806 | 375,862 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 15 | (294,909) | (59,303) | (204,137) | (66,739) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 6,428,781 | 1,887,506 | 3,529,129 | 1,500,075 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 6,428,781 | 1,887,506 | 3,529,129 | 1,500,075 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (1,470,888) | (485,921) | (994,240) | (296,791) |
| - Dönem vergi gideri | 16 | (1,521,364) | (552,721) | (1,358,068) | (404,861) |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 16 | 50,476 | 66,800 | 363,828 | 108,070 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | 4,957,893 | 1,401,585 | 2,534,889 | 1,203,284 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | | | | |
| DÖNEM KARI | | 4,957,893 | 1,401,585 | 2,534,889 | 1,203,284 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 4,957,893 | 1,401,585 | 2,534,889 | 1,203,284 |
| Hisse başına kazanç (TL) | 17 | 1.2395 | 0.3504 | - | - |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <i>Dipnot Referansları</i> | Ödenmiş Sermaye | Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Geçmiş yıllar kâr/(zararları) | Net dönem kârı/(zararı) | Toplam |
|--|----------------------------|--|---|--|------------------------------------|-------------------|
| Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | | | | |
| 1 Ocak 2013 | 2,000,000 | 400,000 | - | 22,898,279 | 7,105,840 | 32,404,119 |
| Transferler | - | - | - | 7,105,840 | (7,105,840) | -- |
| Dönem karı | - | - | - | - | 2,534,889 | 2,534,889 |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | 2,534,889 | 2,534,889 |
| 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiye (Yeniden düzenlenmiş bkz. Not 2.3) | 2,000,000 | 400,000 | - | 30,004,119 | 2,534,889 | 34,939,008 |
| Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | | | | |
| 1 Ocak 2014 daha önce raporlanan | 2,000,000 | 400,000 | 14,782 | 30,004,119 | 4,661,225 | 37,080,126 |
| Yeniden düzenleme etkisi (bkz. Not 2.3) | - | - | - | 4,661,225 | (4,661,225) | - |
| 1 Ocak 2014 yeniden düzenlenmiş (bkz. Not 2.3) | - | - | - | - | - | - |
| Transferler | - | - | - | - | - | - |
| Dönem karı | - | - | - | - | 4,957,893 | 4,957,893 |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | 4,957,893 | 4,957,893 |
| 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bakiye | 2,000,000 | 400,000 | 14,782 | 34,665,344 | 4,957,893 | 42,038,019 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | | <i>(Yeniden Düzenlenmiş Bkz. Not 2.3)</i> | |
|---|----------------------------|--|--|
| | | <i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i> | <i>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i> |
| | Dipnot Referansl arı | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2013 |
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem karı | | 4,957,893 | 2,534,889 |
| Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 7 – 8 | 74,551 | 105,616 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 9 | 25,099 | 39,056 |
| İzin yükümlülüğü karşılığı | 9 | 52,386 | 96,631 |
| Personel prim ve ikramiye karşılığı | 9 | 987,354 | 967,169 |
| Vergi gideri | 16 | 1,470,888 | 994,240 |
| Faiz geliri / (gideri) | 15 | (1,871,883) | (955,291) |
| İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı | | 5,696,288 | 3,782,310 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler: | | | |
| Ticari ve diğer alacaklardaki değişim | | (2,165,692) | 15,030,695 |
| Diğer dönen varlıklardaki değişim | | (85,654) | (135,690) |
| Ticari borçlardaki değişim | | (3,732,759) | (13,107,561) |
| Diğer kısa vadeli borçlardaki değişim | | (768,926) | 1,249,356 |
| Vergi ödemeleri | 16 | (1,284,946) | (1,471,061) |
| İzin ödemeleri | 9 | (16,818) | (51,084) |
| Personel prim ve ikramiye ödemeleri | 9 | (457,191) | (2,691,548) |
| Kıdem tazminatı ödemeleri | 9 | (17,564) | - |
| Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit | | (2,833,262) | 2,605,417 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Maddi olmayan duran varlık alımları | 8 | (183,457) | (75,735) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (183,457) | (75,735) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Alınan faizler | | 1,869,524 | 955,525 |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 1,869,524 | 955,525 |
| Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış | | (1,147,195) | 3,485,207 |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 3 | 32,471,465 | 27,300,602 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu | 3 | 31,324,270 | 30,785,809 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), Tezal Menkul Değerler Anonim Şirketi ünvanıyla 1990 yılında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olup merkezi Eski Büyükdere Cad. Tekfen Tower No:209 Levent Şişli/İstanbul’da bulunmaktadır. Şirket hisseleri 3 Ekim 2007 tarihinde Citigroup tarafından satın alınmıştır. Şirket’in “Tezal Menkul Değerler A.Ş.” olan ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 3 Ocak 2005 tarih ve 2005/5 sayılı izin yazısı ile “Opus Menkul Değerler A.Ş.” olarak ve SPK’nın 30 Ocak 2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-136 sayılı izin yazısı ile “Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir. Şirket’in ticaret ünvanı 29 Nisan 2008 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket’in şubesi bulunmamaktadır.

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

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

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|-----------------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| | Pay % | Tutar | Pay % | Tutar |
| Citigroup Financial Products Inc. | 99.99 | 1,999,990 | 99.99 | 1,999,990 |
| Diğer | 0.01 | 10 | 0.01 | 10 |
| Toplam | 100.00 | 2,000,000 | 100.00 | 2,000,000 |

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket’te 19 (31 Aralık 2013: 13) kişi çalışmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 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 TMS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

(“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

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

2.1.2 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 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

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

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

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

| 1 Ocak – 30 Eylül 2013 | Daha önce raporlanan | Yeniden düzenlenmiş | Yeniden düzenleme etkisi |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri | 6,319,522 | 7,675,522 | 1,356,000 |
| - Personel ücret ve giderleri | 2,899,288 | 3,505,288 | 606,000 |
| - Destek hizmet giderleri | 526,646 | 1,276,646 | 750,000 |
| Ertelenmiş vergi geliri | 92,629 | 363,829 | 271,200 |
| Net dönem karı | 3,619,689 | 2,534,889 | 1,084,800 |

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

Bulunmamaktadır.

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

| | |
|-------------------------------------|---|
| TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) | Yatırım Şirketleri ¹ |
| TMS 32 (Değişiklikler) | Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ¹ |
| TMS 36 (Değişiklikler) | Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları ¹ |
| TMS 39 (Değişiklikler) | Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı ¹ |
| TFRS Yorum 21 | Harçlar ve Vergiler ¹ |

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 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)

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

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

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

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

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

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

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

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

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

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

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 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)

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

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

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Bankalar | 33,330,378 | 34,475,214 |
| Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri | 33,330,378 | 34,475,214 |
| Bloke mevduat | (2,000,000) | (2,000,000) |
| Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri | 31,330,378 | 32,475,214 |

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Vadeli Mevduat (TL) | 32,456,108 | 33,703,749 |
| Vadesiz Mevduat (TL)(*) | 874,270 | 771,465 |
| | 33,330,378 | 34,475,214 |

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait 874,270 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine ait 665,641 TL tutarında vadesiz mevduatı içermektedir.)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı %5.00 - %7.50 ve vadesi 1 aya kadardır. (31 Aralık 2013: %3.75 - %4.50 ve vadesi 1 aya kadardır.)

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Vadeli Mevduat (TL) | 2,000,000 | 2,000,000 |
| | 2,000,000 | 2,000,000 |

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

Şirket'in 30 Eylül 2014, 31 Aralık 2013 ve 30 Eylül 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden bloke mevduat ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> | <u>30 Eylül 2013</u> |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 33,330,378 | 34,475,214 | 32,789,898 |
| Bloke mevduat | (2,000,000) | (2,000,000) | (2,000,000) |
| Faiz tahakkukları | (6,107) | (3,749) | (4,089) |
| Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 31,324,271 | 32,471,465 | 30,785,809 |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları (*) | 38,049,322 | 41,826,755 |
| İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 18) | 5,328,509 | 1,980,558 |
| Hisse senedi işlemleri komisyon alacakları | 198,622 | 274,383 |
| | <u>43,576,453</u> | <u>44,081,696</u> |

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| İlişkili kuruluşlara ticari borçlar | 38,645,019 | 42,949,916 |
| <i>Vadeli işlemler (VİOP) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 18)</i> | 38,049,322 | 41,826,755 |
| <i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı (Not 18)</i> | 500,000 | 1,039,641 |
| <i>İlişkili kuruluşlara diğer ticari borçlar (Not 18)</i> | 95,697 | 83,520 |
| Müşterilere borçlar | 763,123 | 666,038 |
| Gider tahakkukları | 597,925 | 122,872 |
| | <u>40,006,067</u> | <u>43,738,826</u> |

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| VİOP işlem teminatı | 5,403,799 | 3,144,998 |
| Ödünç Menkul Kıymetler için Verilen Teminat | 360,000 | - |
| Ödünç pay senedi piyasası teminatı | 36,115 | - |
| Borçlanma araçları piyasası teminatı | 5,278 | - |
| Pay piyasası üyelik teminatı | 5,223 | - |
| | <u>5,810,415</u> | <u>3,144,998</u> |

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 5,647 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 391 TL).

7 Maddi Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 4,777 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Eylül 2013 döneminde, Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 11,618 TL tutarında gerçekleşmiştir).

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 183,456 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 69,774 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Eylül 2013 döneminde Şirket tarafından 75,735 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 69,272 TL tutarında gerçekleşmiştir).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek personel vergileri ve stopajlar | 82,878 | 128,281 |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 27,037 | 24,262 |
| | <u>109,915</u> | <u>152,543</u> |

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kullanılmayan izin karşılığı | 278,231 | 242,663 |
| Personel prim ve ikramiye gider karşılığı | 987,354 | 1,265,191 |
| | <u>1,265,585</u> | <u>1,507,854</u> |

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u> | <u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u> |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı | 242,663 | 203,393 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 52,386 | 96,631 |
| Dönem içinde ödenen | (16,818) | (51,084) |
| Dönem sonu | <u>278,231</u> | <u>248,940</u> |

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

| | <u>1 Ocak- 30 Eylül 2014</u> | <u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u> |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı | 457,191 | 1,221,087 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 987,354 | 967,169 |
| Dönem içinde ödenen | (457,191) | (1,221,087) |
| Dönem sonu | <u>987,354</u> | <u>967,169</u> |

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 Eylül 2014</u> | <u>1 Ocak- 30 Eylül 2013</u> |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı | 128,958 | 114,175 |
| Faiz maliyeti | 3,194 | 2,033 |
| Hizmet maliyeti | 21,905 | 37,023 |
| Dönem içinde ödenen | (17,564) | -- |
| Dönem sonu | <u>136,493</u> | <u>153,231</u> |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 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

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| <i>Emanette Bulunan (nominal)</i> | | |
| Hisse Senetleri | 47,262,359 | 43,597,622 |
| Toplam emanetler | 47,262,359 | 43,597,622 |
| <i>Verilen Teminat Mektupları</i> | | |
| Borsa İstanbul | 7,250,000 | 7,250,000 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Sermaye Piyasası Kurulu | 521,380 | 521,380 |
| Toplam verilen teminat mektupları | 8,771,380 | 8,771,380 |

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | | <u>31 Aralık 2013</u> | |
|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| | <u>Sözleşme</u> | <u>Parasal Tutarı</u> | <u>Sözleşme</u> | <u>Parasal</u> |
| | <u>Adedi</u> | | <u>Adedi</u> | <u>Tutarı</u> |
| Açık olan işlem tutarı | 12,099 | 11,133,500 | 213 | 158,440 |

11 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerde 4,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in imtiyazlı hissesi yoktur.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 400,000 TL'dir.(31 Aralık 2013: 400,000 TL)

Geçmiş yıllar karları

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

12 Satışlar

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2013 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Hizmet Gelirleri | | | | |
| Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 23,869,612 | 8,053,000 | 25,360,283 | 7,931,762 |
| -Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 22,011,713 | 7,429,957 | 23,384,102 | 7,324,738 |
| -VİOP Aracılık Komisyonları | 1,857,899 | 623,043 | 1,976,181 | 607,024 |
| Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri | 2,526,605 | 985,997 | 937,014 | 260,466 |
| Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri | 844,827 | 251,686 | 685,847 | 228,564 |
| Diğer Komisyonlar | 60 | 11 | 135,118 | 7 |
| | 27,241,104 | 9,290,694 | 27,118,262 | 8,420,799 |
| İndirimler | | | | |
| Müşterilere Komisyon İadeleri | (14,891,818) | (5,555,704) | (15,927,417) | (5,054,096) |
| | (14,891,818) | (5,555,704) | (15,927,417) | (5,054,096) |
| Hizmet Gelirleri, net | 12,349,286 | 3,734,990 | 11,190,845 | 3,366,703 |
| BRÜT KAR | 12,349,286 | 3,734,990 | 11,190,845 | 3,366,703 |

13 Pazarlama ve Satış Giderleri / Genel Yönetim Giderleri

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2013 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | (6,816,722) | (2,259,769) | (7,675,522) | (1,859,406) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | (1,128,116) | (469,912) | (1,014,863) | (316,345) |
| Toplam | (7,944,838) | (2,729,681) | (8,690,385) | (2,175,751) |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

14 Niteliklerine Göre Giderler

Genel yönetim giderleri

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2013 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Personel ücret ve giderleri | 3,627,642 | 1,111,418 | 3,505,288 | 1,025,079 |
| Citigroup gider katılım payı | - | - | 1,456,936 | - |
| Destek hizmet giderleri | 1,633,133 | 668,152 | 1,276,646 | 380,240 |
| Yazılım bakım giderleri | 279,240 | 81,651 | 225,494 | 77,793 |
| İşyeri kira ve aidat gideri | 265,068 | 84,050 | 202,949 | 62,023 |
| Seyahat ve konaklama giderleri | 239,977 | 49,799 | 158,254 | 52,980 |
| Vergi, resim ve harçlar | 178,732 | 61,813 | 164,338 | 53,205 |
| Danışmanlık ve avukat giderleri | 142,874 | 49,127 | 178,302 | 60,672 |
| SSK işveren payı | 122,956 | 42,853 | 98,420 | 33,220 |
| Oto kiralama giderleri | 86,718 | 23,453 | 116,690 | 37,239 |
| Amortisman ve itfa giderleri | 74,551 | 22,859 | 105,616 | 32,942 |
| Haberleşme gideri | 74,000 | 33,183 | 45,711 | 15,491 |
| Diğer | 91,831 | 31,411 | 140,878 | 28,522 |
| Toplam | 6,816,722 | 2,259,769 | 7,675,522 | 1,859,406 |

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2013 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| BİST Hisse Senedi Piyasası Borsa payı | 400,250 | 187,304 | 336,852 | 113,984 |
| Vadeli İşlemler Borsa payı | 346,855 | 116,301 | 379,827 | 66,787 |
| Data giderleri | 269,428 | 124,453 | 195,740 | 101,115 |
| Takasbank saklama komisyonu | 95,784 | 34,034 | 78,110 | 27,458 |
| Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu | 12,033 | 6,562 | 16,184 | 4,054 |
| Diğer | 3,766 | 1,258 | 8,150 | 2,947 |
| Toplam | 1,128,116 | 469,912 | 1,014,863 | 316,345 |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2013 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2013 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 344,393 | 285,035 | 208,403 | 48,042 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 2,293 | -- | 6,815 | -- |
| Önceki dönem gelir ve karları | 100,673 | -- | 62,297 | -- |
| Mevduat faiz gelirleri | 1,871,883 | 656,465 | 955,291 | 327,820 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 2,319,242 | 941,500 | 1,232,806 | 375,862 |
| Teminat mektubu komisyon gideri | (179,129) | (59,302) | (198,154) | (66,680) |
| Kur farkı giderleri | (111,592) | (111,592) | (5,502) | (36) |
| Diğer | (4,188) | (4,186) | (481) | (23) |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (294,909) | (59,303) | (204,137) | (66,739) |

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | 1,521,364 | 1,620,774 |
| Ödenen geçici vergiler | (819,429) | (1,210,269) |
| Peşin ödenen stopajlar | (237,659) | (182,647) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 464,276 | 227,858 |

30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlerde gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2014 | 1 Ocak – 30 Eylül 2013 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (1,521,364) | (1,358,069) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 50,476 | 363,829 |
| Vergi gideri | (1,470,888) | (994,240) |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i> | | |
| İlişkili taraflara ödenen destek hizmetleri gider karşılığı | | - |
| Kullanılmayan izin karşılıkları | 55,646 | 48,533 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 27,299 | 25,792 |
| Prim ve ikramiye karşılığı | 197,471 | 253,038 |
| | <u>280,416</u> | <u>327,363</u> |
| <i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i> | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları | (13,823) | (11,247) |
| | <u>(13,823)</u> | <u>(11,247)</u> |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | <u><u>266,592</u></u> | <u><u>316,116</u></u> |

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

| | <u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u> | <u>1 Ocak – 30 Eylül 2013</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Vergi öncesi kar | 6,428,781 | 3,529,129 |
| Yasal vergi oranı (%20) | %20 | %20 |
| Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi | (1,285,756) | (705,826) |
| Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri | - | (291,387) |
| İndirimler | 26,420 | 4,861 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (15,908) | (1,888) |
| Önceki dönem vergi düzeltmesi etkisi | (195,643) | - |
| Vergi gideri | <u>(1,470,888)</u> | <u>(997,464)</u> |
| | <u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u> | <u>1 Ocak – 30 Eylül 2013</u> |
| <u>Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:</u> | | |
| 1 Ocak açılış bakiyesi | 316,116 | 48,308 |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 50,476 | 363,828 |
| 30 Eylül kapanış bakiyesi | <u><u>366,592</u></u> | <u><u>412,136</u></u> |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

17 Hisse Başına Kazanç

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

18 İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2014</u> | <u>31 Aralık 2013</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| <i>Banka mevduatı</i> | | |
| Citibank A.Ş. vadeli | 17,450,000 | 33,703,749 |
| Citibank A.Ş. vadesiz | 53,658 | 64,278 |
| | 17,503,658 | 33,768,027 |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i> | | |
| Citigroup Global Markets Limited’ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı | 568,365 | 168,989 |
| Citigroup Global Markets Inc’den kurumsal finansman hizmeti alacağı | 5.000.863 | 1,811,569 |
| | 5,569,229 | 1,980,558 |
| <i>İlişkili taraflara peşin ödenen giderler</i> | | |
| Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti | 189,840 | 94,920 |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i> | | |
| Citigroup Global Markets Limited’e VİOP teminat borçları | 38,049,322 | 41,826,755 |
| Citigroup Financial Products Inc. | 95,252 | 83,520 |
| Citigroup Inc.’e destek ve hizmet giderlerinden borçlar | 500,000 | 1,039,641 |
| | | 42,949,916 |

İlişkili kuruluşlar ile işlemler

Şirket’in 30 Eylül 2014 ve 30 Eylül 2013 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u> | <u>1 Ocak – 30 Eylül 2013</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti | 8,959,278 | 9,265,577 |
| Citigroup Global Markets Ltd.’den kurumsal finansman hizmet geliri | 2,526,605 | 937,014 |
| Citibank A.Ş.’den elde edilen faiz gelirleri | 1,102,199 | 902,021 |
| Citigroup Global Markets Ltd.’den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri | 844,826 | 685,847 |
| Citigroup gider katılım payı | - | (1,456,936) |
| Citigroup Inc’e ödenen destek ve hizmet giderleri | (189,840) | (142,380) |
| Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti | (244,738) | (221,408) |
| Citibank A.Ş.’ye ödenen destek hizmet ücreti | (223,933) | (202,949) |
| Citibank A.Ş.’ye ödenen kira giderleri | (223,933) | (202,949) |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

18 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili kuruluşlar ile işlemler (devamı)

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 1,620,467 TL'dir (30 Eylül 2013: 1,307,855 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------|---------------|----------------|
| Citibank A.Ş. | 4,520,000 | 4,520,000 |

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | |
|---|-------------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 30 Eylül 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
| | TL karşılığı | ABD Doları | TL karşılığı | ABD Doları |
| Ticari alacaklar | 5,592,419 | 2,454,000 | 2,118,395 | 992,548 |
| Toplam varlıklar | 5,592,419 | 2,454,000 | 2,118,395 | 992,548 |
| Ticari borçlar | (500,000) | (228,331) | (1,039,641) | (487,111) |
| Toplam yükümlülükler | (500,000) | (228,331) | (1,039,641) | (487,111) |
| Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu | 5,092,419 | 2,225,669 | 1,078,754 | 505,437 |

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

Kur riskine duyarlılık

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

| | 30 Eylül 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) | 509,242 | (509,242) | 509,242 | (509,242) |
| ABD Doları riskten korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | 509,242 | (509,242) | 509,242 | (509,242) |

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Aralık 2013

| | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde: | | | | |
| ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü) | 107,875 | (107,875) | 107,875 | (107,875) |
| ABD Doları riskten korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | 107,875 | (107,875) | 107,875 | (107,875) |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

| <u>Finansal Araçlar Kategorileri</u> | 30 Eylül 2014 | |
|---------------------------------------|---------------|-------------------------|
| | Defter Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri |
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 33,330,378 | 33,330,378 |
| Ticari alacaklar | 43,576,453 | 43,576,453 |
| Diğer alacaklar | 5,810,415 | 5,810,415 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar(*) | 159,711 | 159,711 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 40,006,067 | 40,006,067 |

| <u>Finansal Araçlar Kategorileri</u> | 31 Aralık 2013 | |
|---------------------------------------|----------------|-------------------------|
| | Defter Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri |
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 34,475,214 | 34,475,214 |
| Ticari alacaklar | 44,081,696 | 44,081,696 |
| Diğer alacaklar | 3,144,736 | 3,144,736 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar(*) | 159,711 | 159,711 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 43,738,826 | 43,738,826 |

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

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

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.