

**CITI MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

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

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

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

## *Görüş*

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Citi Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## *Diğer Husus*

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi bir başka denetim şirketi tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim şirketi 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 14 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2014

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-35

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Yeniden</i>
	<i>Referansları</i>	<i>31 Aralık 2013</i>	<i>Düzenlenmiş</i>
			<i>(Bkz. Not 2.1.4)</i>
			<i>Geçmiş Dönem</i>
			<i>31 Aralık 2012</i>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar Toplamı</b>		<b>81,735,227</b>	<b>77,198,395</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	34,475,214	29,304,931
Ticari Alacaklar	10	44,081,696	46,617,244
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	35	1,980,558	4,232,637
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		42,101,138	42,384,607
Diğer Alacaklar	11	3,144,736	1,253,308
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		--	--
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3,144,736	1,253,308
Peşin Ödenmiş Giderler	22	33,319	22,381
Diğer Dönen Varlıklar		262	531
<b>Duran Varlıklar Toplamı</b>		<b>465,982</b>	<b>1,277,184</b>
Finansal Yatırımlar	7	159,711	--
Ticari Alacaklar	10	--	1,018,654
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	35	--	1,018,654
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		--	--
Diğer Alacaklar	11	391	392
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		--	--
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		391	392
Maddi Duran Varlıklar	18	24,128	32,806
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	127,236	177,024
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	154,516	48,308
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>82,201,209</b>	<b>78,475,579</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Cari Dönem</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş (Bkz. Not 2.1.4) Geçmiş Dönem</i>
		<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b><u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u></b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>44,992,125</b>	<b>45,957,285</b>
Ticari Borçlar	10	43,738,826	43,598,202
-İlişkili taraflara ticari borçlar	35	42,949,916	43,488,926
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		788,910	109,276
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	152,543	148,281
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	227,858	472,248
Kısa Vadeli Karşılıklar		699,854	1,424,480
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	24	699,854	1,424,480
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	173,044	314,074
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>128,958</b>	<b>114,175</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		128,958	114,175
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	24	128,958	114,175
<b><u>ÖZKAYNAKLAR</u></b>		<b>37,080,126</b>	<b>32,404,119</b>
Ödenmiş Sermaye	27	2,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	400,000	400,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)	24	14,782	--
Geçmiş Yıllar Karları	27	30,004,119	22,898,279
Net Dönem Karı		4,661,225	7,105,840
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>82,201,209</b>	<b>78,475,579</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş (Bkz. Not 2.1.4)</i>	
		<i>Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
<b><u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u></b>		<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
<b>Satışlar</b>			
Hizmet gelirleri (net)	28	15,137,061	16,947,120
<b>BRÜT KAR</b>		<b>15,137,061</b>	<b>16,947,120</b>
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(1,361,048)	(1,115,182)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(9,118,793)	(8,127,272)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	1,788,652	1,572,273
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(273,777)	(380,463)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>6,172,095</b>	<b>8,896,476</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>6,172,095</b>	<b>8,896,476</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(1,510,870)</b>	<b>(1,790,636)</b>
- Dönem vergi gideri	33	(1,620,774)	(1,783,226)
- Ertelenmiş vergi geliri	33	109,904	(7,410)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>4,661,225</b>	<b>7,105,840</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>14,782</b>	<b>--</b>
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>14,782</b>	<b>--</b>
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		18,478	--
-Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi		(3,696)	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>4,676,007</b>	<b>7,105,840</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Dipnot Referansları</i>	<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</b>	<b>Geçmiş yıllar kâr/(zararları)</b>	<b>Net dönem kârı/(zararı)</b>	<b>Toplam</b>
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	--	<b>16,670,802</b>	<b>6,227,477</b>	<b>25,298,279</b>
Transferler	--	--	--	6,227,477	(6,227,477)	--
<i>Dönem karı</i>	--	--	--	--	7,105,840	7,105,840
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	7,105,840	7,105,840
<b>31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	--	<b>22,898,279</b>	<b>7,105,840</b>	<b>32,404,119</b>
<b>1 Ocak 2013</b>	<b>2,000,000</b>	<b>400,000</b>	--	<b>22,898,279</b>	<b>7,105,840</b>	<b>32,404,119</b>
Transferler	--	--	--	7,105,840	(7,105,840)	--
<i>Dönem karı</i>	--	--	--	--	4,661,225	4,661,225
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>	--	--	14,782	--	--	14,782
Toplam kapsamlı gelir	--	--	14,782	--	4,661,225	4,676,007
<b>31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiye</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>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<u>Cari Dönem</u>	<u>Geçmiş Dönem</u>
	Dipnot Referansları	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem karı		4,661,225	7,105,840
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payları	18-19	138,546	154,690
Kıdem tazminatı karşılığı	24	33,261	57,230
İzin yükümlülüğü karşılığı	24	90,354	116,987
Personel prim ve ikramiye karşılığı	24	457,191	1,221,087
Vergi gideri	33	1,510,870	1,790,636
Diğer borç ve gider karşılıkları/(iptali)		(134,255)	432,209
Faiz geliri	31	(1,289,401)	(1,534,729)
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	31	(159,711)	-
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>5,308,080</b>	<b>9,343,950</b>
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişim		1,662,775	(6,688,016)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(6,340)	(9,120)
Ticari borçlardaki değişim		249,112	2,734,686
Diğer kısa vadeli borçlardaki değişim		(111,001)	116,149
Vergi ödemeleri	33	(1,865,164)	(1,323,100)
İzin ödemeleri	24	(51,084)	--
Personel prim ve ikramiye ödemeleri	24	(1,221,087)	(721,860)
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>		<b>3,965,291</b>	<b>3,452,689</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi duran varlık alımları	18	(4,345)	--
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(75,735)	(71,576)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(80,080)</b>	<b>(71,576)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Alınan faizler		1,285,652	1,539,992
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>		<b>1,285,652</b>	<b>1,539,992</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>5,170,863</b>	<b>4,921,105</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	27,300,602	22,379,497
<b>Dönem sonunda nakit ve nakit benzerleri</b>	6	<b>32,471,465</b>	<b>27,300,602</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1 Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Citigroup Financial Products Inc.	99.99	1,999,990	99.99	1,999,990
Diğer	0.01	10	0.01	10
<b>Toplam</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000</b>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket’te 13 (31 Aralık 2012: 17) kişi çalışmaktadır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Mart 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

##### 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 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 SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2012 yılında Şirket, bilançosunda 4,329 TL tutarındaki mevduat faizi gelir tahakkuklarını diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari dönemde bu tutar “Nakit ve Nakit Benzerleri” altında sınıflanmıştır.
- 2012 yılında Şirket, bilançosunda 22,381 TL tutarındaki “Gelecek Aylara Ait Giderler”i diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari dönemde bu tutar “Peşin Ödenmiş Giderler” altında sınıflanmıştır.
- 2012 yılında Şirket, bilançosunda 462,355 TL tutarındaki “Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler” hesabını “Diğer Borçlar” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarın personel ücretlerine ilişkin vergi ve kesintilerden oluşan 148,281 TL tutarındaki kısmını “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” altında, diğer vergilere ilişkin olan 314,074 TL tutarındaki kısmını “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” altında sınıflanmıştır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

- 2012 yılında Şirket, bilançosunda 1,286,138 TL tutarındaki “Diğer Borç ve Gider Karşılıkları” hesabını “Borç Karşılıkları” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde bu tutar “Ticari Borçlar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, bilançosunda 10,631 TL tutarındaki gider tahakkuklarını “Diğer Borçlar” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, bu tutar “Ticari Borçlar” altında sınıflanmıştır.
- 2012 yılında Şirket, bilançosunda 114,175 TL tutarındaki “Kıdem Tazminatı Karşılığı” hesabını “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu hesabı “Uzun Vadeli Karşılıklar” altındaki “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 1,534,729 TL tutarındaki “Mevduat faiz gelirleri” hesabını “Finansal Gelirler” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 217,371 TL tutarındaki “Teminat mektubu komisyon gideri” hesabını “Finansal Giderler” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” altında sınıflamıştır.

Yapılan sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde TMS 19’a yapılan değişiklikler nedeniyle tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıkların muhasebeleştirilmesinde değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin detayı Not 2.4 a)’da verilmiştir; bunu dışında Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### a) Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar

##### **TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu**

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. TMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
TFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
TFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
TFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçları Netleştirilmesi</i>
TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i>
TMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
TMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
TFRS'lere Yapılan	<i>TMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler</i>
	<i>Değişiklikler (TMS 16 2009/2011 Dönemi TMS 32, TMS 34)</i>

##### c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş 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<sup>2</sup></i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi<sup>2</sup></i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>

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

<sup>2</sup> Zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### a. Gelir/Giderler:

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

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

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

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

#### b. Maddi Duran Varlıklar:

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

#### c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

##### Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

##### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre amortisman tabi tutulur.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

##### e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm finansman giderleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

##### f. Finansal Araçlar:

###### Finansal varlıklar:

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

###### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### f. Finansal Araçlar: (devamı)

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

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

###### Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

###### Krediler ve alacaklar

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

###### Nakit ve nakit benzerleri

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

###### Finansal yükümlülükler:

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### f. Finansal Araçlar: (devamı)

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

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

###### Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

##### g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

##### h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

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

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

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

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

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

##### l. Kiralama İşlemleri:

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar bulunmamaktadır.

##### m. Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

##### n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Finansal tablolarda yer alan gelir vergileri, ilgili dönemin vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir.

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. TMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

##### p. Emeklilik Planları:

Bulunmamaktadır.

##### r. Tarımsal Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

##### s. Nakit Akış Tablosu:

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3 İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

#### 4 İş Ortaklıkları

Bulunmamaktadır.

#### 5 Bölümlere Göre Raporlama

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

#### 6 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Bankalar	34,475,214	29,304,931
<b>Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>34,475,214</b>	<b>29,304,931</b>
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
<b>Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>32,475,214</b>	<b>27,304,931</b>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Vadeli Mevduat (TL)	33,703,749	29,204,329
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	771,465	100,602
	<b>34,475,214</b>	<b>29,304,931</b>

(\*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat bakiyesi içerisinde müşteriler adına tutulan 665,641 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: bulunmamaktadır.). Bu tutarın karşılığı pasifte kısa vadeli ticari borçlar hesabındadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı aralığı %3.75 - %4.50 ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2012: %4.25 ve vade aralığı 0-1 aydır).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalardaki bloke mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Vadeli Mevduat (TL)	2,000,000	2,000,000
	<b>2,000,000</b>	<b>2,000,000</b>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 2,000,000 TL Citibank A.Ş.'den ("Citibank") alınan teminat mektupları karşılığında bloke edilmiştir (31 Aralık 2012: 2,000,000 TL).

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Nakit ve nakit benzerleri	34,475,214	29,304,931
Bloke mevduat	(2,000,000)	(2,000,000)
Faiz tahakkukları	(3,749)	(4,329)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>32,471,465</b>	<b>27,300,602</b>

#### 7 Finansal Yatırımlar

##### *Uzun vadeli finansal yatırımlar*

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar:</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİAŞ")	159.711	-
<b>Toplam</b>	<b>159.711</b>	<b>-</b>

Şirket'in satılmaya hazır portföyünde sınıflandırılan 159.711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık payları Şirket'e Borsa İstanbul A.Ş. tarafından bedelsiz verilmiştir.

#### 8 Finansal Borçlar

Bulunmamaktadır.

#### 9 Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

#### 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Vadeli işlemler (VOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi alacakları	41,826,755	42,237,864
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 35)	1,980,558	4,232,637
Hisse senedi işlemleri komisyon alacakları	274,383	146,743
	<b>44,081,696</b>	<b>46,617,244</b>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklar (Not 35)	--	1,018,654
	<b>--</b>	<b>1,018,654</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	42,949,916	43,488,926
<i>Vadeli işlemler (VOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*) (Not 35)</i>	41,826,755	42,237,864
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı</i>	1,039,641	1,187,824
<i>İlişkili kuruluşlara diğer ticari borçlar (Not 35)</i>	83,520	63,238
Müşterilere borçlar (**)	666,038	331
Gider tahakkukları	122,872	108,945
	<u><b>43,738,826</b></u>	<u><b>43,598,202</b></u>

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

(\*\*) Müşterilere borçlar hesabının 665,641 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına bankada tutulan vadesiz mevduat hesabından kaynaklanmaktadır. (Bkz Not. 6) (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır.)

#### 11 Diğer Alacaklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
VOB İşlem Teminatı	3,144,736	1,253,308
	<u><b>3,144,736</b></u>	<u><b>1,253,308</b></u>

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 391 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 392 TL).

#### 12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

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

#### 13 Stoklar

Bulunmamaktadır.

#### 14 Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

#### 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

Bulunmamaktadır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

#### 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

#### 18 Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Mobilya ve Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>		
1 Ocak 2012	1,080,461	1,080,461
Alımlar	--	--
Çıkışlar	--	--
31 Aralık 2012	1,080,461	1,080,461
Alımlar	4,345	4,345
Çıkışlar	(11,647)	(11,647)
31 Aralık 2013	1,073,159	1,073,159
<b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>		
1 Ocak 2012	988,699	988,699
Amortisman Gideri	58,956	58,956
Çıkışlar	--	--
31 Aralık 2012	1,047,655	1,047,655
Amortisman Gideri	13,023	13,023
Çıkışlar	(11,647)	(11,647)
31 Aralık 2013	1,049,031	1,049,031
<b><u>Net Kayıtlı Değer</u></b>		
31 Aralık 2012	32,806	32,806
31 Aralık 2013	24,128	24,128

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>			
1 Ocak 2012	533,620	5,900	539,520
Alımlar	71,576	--	71,576
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2012	605,196	5,900	611,096
Alımlar	75,735	--	75,735
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2013	680,931	5,900	686,831
<b><u>Birikmiş İtfa Payı</u></b>			
1 Ocak 2012	332,438	5,900	338,338
İtfa Payı Gideri	95,734	--	95,734
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2012	428,172	5,900	434,072
İtfa Payı Gideri	125,523	--	125,523
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2013	553,695	5,900	559,595
<b><u>Net Kayıtlı Değer</u></b>			
31 Aralık 2012	177,024	--	177,024
31 Aralık 2013	127,236	--	127,236

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

#### 20 Şerefiye

Bulunmamaktadır.

#### 21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b><u>Peşin Ödenmiş Giderler</u></b>		
Gelecek aylara ait giderler	33,319	22,381
	<b>33,319</b>	<b>22,381</b>
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b><u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u></b>		
Ödenecek KDV	90,175	230,877
Ödenecek BSMV	52,648	57,903
Stopajlar ve diğer vergi ve harçlar	30,221	25,294
	<b>173,044</b>	<b>314,074</b>

#### 23 Taahhütler

Bulunmamaktadır.

#### 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u></b>		
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	128,281	92,992
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	24,262	55,289
	<b>152,543</b>	<b>148,281</b>

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin karşılığı	242,663	203,393
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	457,191	1,221,087
	<b>699,854</b>	<b>1,424,480</b>

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı	203,393	86,406
Dönem içinde ayrılan karşılık	90,354	116,987
Dönem içinde ödenen	(51,084)	--
<b>Dönem sonu</b>	<b>242,663</b>	<b>203,393</b>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Dönem başı	1,221,087	721,860
Dönem içinde ayrılan karşılık	457,191	1,221,087
Dönem içinde ödenen	(1,221,087)	(721,860)
<b>Dönem sonu</b>	<b>457,191</b>	<b>1,221,087</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

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

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3,254.44 TL (31 Aralık 2012: 3,129.25 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2013 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %6,20 enflasyon ve % 10,00 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,58 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık %5 enflasyon ve % 7,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 2,38 reel iskonto oranı) Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2012: 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.179,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2012</b>
Dönem başı	114,175	56,945
Faiz maliyeti	2,717	837
Hizmet maliyeti	30,544	24,300
Aktüeryal fark	(18,478)	32,093
<b>Dönem sonu</b>	<b>128,958</b>	<b>114,175</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25 Emeklilik Planları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

#### 26 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<i><b>Emanette Bulunan (nominal)</b></i>		
Hisse Senetleri	43,597,622	13,675,920
<b>Toplam emanetler</b>	<b>43,597,622</b>	<b>13,675,920</b>
<i><b>Verilen Teminat Mektupları</b></i>		
Borsa İstanbul	7,250,000	4,750,000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	1,000,000	1,500,000
Sermaye Piyasası Kurulu	521,380	521,380
<b>Toplam verilen teminat mektupları</b>	<b>8,771,380</b>	<b>6,771,380</b>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla müşterilere ait VOB'daki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</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	213	158,440	12,885	12,688,504

#### 27 Özkaynaklar

##### ***Ödenmiş Sermaye***

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2,000,000 TL'dir (31 Aralık 2012: 2,000,000 TL).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerde 4,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in imtiyazlı hissesi yoktur.

##### ***Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler***

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 400,000 TL'dir.(31 Aralık 2012: 400,000 TL)

##### ***Geçmiş yıllar karları***

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 30,004,119 TL tutarındadır (31 Aralık 2012: 22,898,279 TL).

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 28 Hasılat

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
<b>Hizmet Gelirleri</b>		
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	33,380,715	24,805,137
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	30,750,333	23,092,065
-VOB Aracılık Komisyonları	2,630,382	1,713,072
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	1,421,333	3,082,250
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	992,674	977,689
Diğer Komisyonlar	135,118	18,051
	<b>35,929,840</b>	<b>28,883,127</b>
<b>İndirimler</b>		
Müşterilere Komisyon İadeleri	(20,792,779)	(11,936,007)
	<b>(20,792,779)</b>	<b>(11,936,007)</b>
<b>Hizmet Gelirleri, net</b>	<b>15,137,061</b>	<b>16,947,120</b>

#### 29 Pazarlama Giderleri / Genel Yönetim Giderleri

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2012</b>
Genel yönetim giderleri (-)	9,118,793	8,127,272
Pazarlama giderleri (-)	1,361,048	1,115,182
<b>Toplam</b>	<b>10,479,841</b>	<b>9,242,454</b>

#### 30 Niteliklerine Göre Giderler

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel ücret ve giderleri	3,903,426	5,533,196
Destek hizmet giderleri	1,731,552	896,753
Citigroup gider katılım payı	1,456,936	-
SSK işveren payı	321,100	149,745
İşyeri kira ve aidat gideri	312,570	281,708
Seyahat ve konaklama giderleri	266,075	245,771
Oto kiralama giderleri	218,780	196,894
Danışmanlık ve avukat giderleri	217,543	144,347
Vergi, resim ve harçlar	153,733	188,187
Yazılım bakım giderleri	144,556	213,192
Amortisman ve itfa giderleri	138,546	154,690
Haberleşme gideri	64,027	69,788
Diğer	189,949	53,001
<b>Toplam</b>	<b>9,118,793</b>	<b>8,127,272</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 30 Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

##### *Pazarlama giderleri*

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
Vadeli İşlemler Borsa payı	504,686	347,408
Data giderleri	258,416	336,096
Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	452,936	275,840
Takasbank saklama komisyonu	114,198	94,080
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	19,561	54,401
Diğer	11,251	7,357
<b>Toplam</b>	<b>1,361,048</b>	<b>1,115,182</b>

#### 31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
Mevduat faiz gelirleri	1,289,401	1,534,729
Kur farkı gelirleri	265,279	37,346
BİAŞ bedelsiz hisse senedi	159,711	--
Diğer	74,261	198
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>1,788,652</b>	<b>1,572,273</b>
Teminat mektubu komisyon gideri	(261,884)	(217,371)
Kur farkı giderleri	(11,451)	(142,315)
Diğer	(442)	(20,777)
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>(273,777)</b>	<b>(380,463)</b>

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

Bulunmamaktadır.

#### 33 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabında bulunmaktadır.

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Önceki dönemden devir	--	(12,122)
Kurumlar vergisi karşılığı	1,620,774	1,795,348
Ödenen geçici vergiler	(1,210,269)	(1,089,975)
Peşin ödenen stopajlar	(182,647)	(221,003)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>227,858</b>	<b>472,248</b>

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1,620,774)	(1,783,226)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	109,904	(7,410)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1,510,870)</b>	<b>(1,790,636)</b>

#### Kurumlar Vergisi

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

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

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 33 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

#### Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2012 :%20).  
Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	<b>31 Aralık 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b><i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i></b>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	48,533	40,679
Kıdem tazminatı karşılığı	25,792	22,835
Prim ve ikramiye karşılığı	91,438	-
	<b>165,763</b>	<b>63,514</b>
<b><i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i></b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(11,247)	(15,206)
	<b>(11,247)</b>	<b>(15,206)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>154,516</b>	<b>48,308</b>
	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
<b><i>Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:</i></b>		
1 Ocak açılış bakiyesi	48,308	55,718
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3,696)	--
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	109,904	(7,410)
31 Aralık kapanış bakiyesi	<b>154,516</b>	<b>48,308</b>

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren döneme ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2013</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2012</b>
Vergi öncesi kar	6,172,095	8,896,476
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(1,234,419)	(1,779,295)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	(291,387)	--
İndirimler	17,310	40
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2,374)	(11,381)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(1,510,870)</b>	<b>(1,790,636)</b>



## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 34 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.

#### 35 İlişkili Taraf Açıklamaları

##### İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
<b><i>Banka mevduatı</i></b>		
Citibank A.Ş. vadeli	33,703,749	29,204,329
Citibank A.Ş. vadesiz	64,278	81,367
	<b>33,768,027</b>	<b>29,285,696</b>
<b><i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i></b>		
Citigroup Global Markets Limited’ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	168,989	609,672
Citigroup Global Markets Inc.’ten kurumsal finansman hizmeti alacağı	1,811,569	4,641,619
	<b>1,980,558</b>	<b>5,251,291</b>
<b><i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i></b>		
Citigroup Global Markets Limited’e VOB teminat borçları	41,826,755	42,237,864
Citigroup Financial Products Inc.	83,520	57,213
Citibank A.Ş.	--	6,025
Citigroup Inc. destek ve hizmet gider karşılığı	1,039,641	1,187,824
	<b>42,949,916</b>	<b>43,488,926</b>

##### İlişkili taraflar ile işlemler

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2012</u>
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	12,411,980	12,662,414
Citigroup Global Markets Ltd.’den kurumsal finansman hizmet geliri	1,421,333	3,082,250
Citibank A.Ş.’den elde edilen faiz gelirleri	1,217,062	1,468,419
Citigroup Global Markets Ltd.’den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	992,674	977,542
Citigroup Inc.gider katılım payı	(1,456,936)	--
Citigroup Inc. destek ve hizmet gider karşılığı	(1,039,641)	(1,187,824)
Citibank A.Ş.’ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	(189,840)	(189,840)
Citibank A.Ş.’ye ödenen destek hizmet ücreti	(301,419)	(280,077)
Citibank A.Ş.’ye ödenen kira giderleri	(266,075)	(281,708)

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 35 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

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

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 1,561,513TL'dir (31 Aralık 2012: 1,071,476 TL), Bu menfaatler ücretler, primler, yemek, sağlık ve hayat sigortaları, kıdem ve izin tazminatı karşılık giderleri ve araç yakıt yardımlarını kapsamaktadır.

##### İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Citibank A.Ş.	4,520,000	4,520,000

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

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

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

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

Bu kapsamda, Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 1,781,000 TL'dir (31 Aralık 2012: 1,753,000 TL).

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

Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Finansal Risk Faktörleri

##### Kredi riski

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>1,980,558</b>	<b>42,101,138</b>	--	<b>3,144,736</b>	<b>34,475,214</b>	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	1,980,558	42,101,138	--	3,144,736	34,475,214	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadedi geçmiş anacak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2012	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>5,251,291</b>	<b>42,384,607</b>	--	<b>1,253,308</b>	<b>29,304,931</b>	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	5,251,291	42,384,607	--	1,253,308	29,304,931	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadedi geçmiş anacak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31Aralık 2013	31Aralık 2012
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal Varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	33,703,749	29,204,329

#### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	2,118,395	992,548	4,973,865	2,798,079
Toplam varlıklar	2,118,395	992,548	4,973,865	2,798,079
Ticari borçlar	(1,039,641)	(487,111)	(1,187,824)	(668,218)
Toplam yükümlülükler	(1,039,641)	(487,111)	(1,187,824)	(668,218)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	<b>1,078,754</b>	<b>505,437</b>	<b>3,786,041</b>	<b>2,129,861</b>

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

#### Kur riskine duyarlılık

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Aralık 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 (-)	--	--	--	--
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>107,875</b>	<b>(107,875)</b>	<b>107,875</b>	<b>(107,875)</b>

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

# CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Kur riski (devamı)

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu 31 Aralık 2012

	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)	378,604	(378,604)	378,604	(378,604)
ABD Doları riskten korunulan kısım (-)	--	--	--	--
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>378,604</b>	<b>(378,604)</b>	<b>378,604</b>	<b>(378,604)</b>

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

#### Likidite riski

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

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

31 Aralık 2013	Kayıtlı	Sözleşmeye bağlı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşmeye Bağlı Vadeler	Değeri	nakit çıkışlar toplamı	kısa	arası	arası	uzun
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>43,738,826</b>	<b>43,738,826</b>	<b>43,738,826</b>	--	--	--
Ticari borçlar	43,738,826	43,738,826	43,738,826	--	--	--
<b>31 Aralık 2012</b>	<b>Kayıtlı</b>	<b>Sözleşmeye bağlı</b>	<b>3 aydan</b>	<b>3-12 ay</b>	<b>1-5 yıl</b>	<b>5 yıldan</b>
<b>Sözleşmeye Bağlı Vadeler</b>	<b>Değeri</b>	<b>nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>kısa</b>	<b>arası</b>	<b>arası</b>	<b>uzun</b>
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>43,598,202</b>	<b>43,598,202</b>	<b>43,598,202</b>	--	--	--
Ticari borçlar	43,598,202	43,598,202	43,598,202	--	--	--

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 38 Finansal Araçlar

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal Araçlar Kategorileri	31 Aralık 2013	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	34,475,214	34,475,214
Ticari alacaklar	44,081,696	44,081,696
Diğer alacaklar	3,144,736	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 sınıflandırdığı 159,711 TL tutarındaki yatırımları Borsa İstanbul A.Ş. tarafından cari dönem içerisinde Şirket'e bedelsiz olarak verilmiştir.

Finansal Araçlar Kategorileri	31 Aralık 2012	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	29,304,931	29,304,931
Ticari alacaklar	47,635,898	47,635,898
Diğer alacaklar	1,253,308	1,253,308
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	43,598,202	43,598,202

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 direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

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

## CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 38 Finansal Araçlar (devamı)

#### Finansal varlıklar:

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

#### Finansal yükümlülükler:

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

### 37 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.