

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENEİM RAPORU**

14 Ağustos 2018

*Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 26
sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Citi Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 30 Mart 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 11 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve sonuç bildirmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-26

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot</i>	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>VARLIKLAR</u>			
Dönen Varlıklar		173,229,657	175,934,048
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	47,004,689	65,706,540
Ticari Alacaklar	5	101,371,408	99,622,873
Diğer Alacaklar	6	24,853,560	10,590,292
Peşin Ödenmiş Giderler		-	14,343
Duran Varlıklar		2,187,421	874,936
Finansal Yatırımlar	4	1,517,254	159,711
Diğer Alacaklar	6	7,432	6,991
Maddi Duran Varlıklar	7	27,881	38,638
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	536,039	612,644
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	98,815	56,952
TOPLAM VARLIKLAR		175,417,078	176,808,984

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİH İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot</i>	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		105,745,139	108,501,298
Ticari Borçlar	5	103,306,919	101,265,548
-İlişkili taraflara ticari borçlar	17	101,716,882	99,903,199
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1,590,037	1,362,349
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	160,674	143,092
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	81,164	2,648,454
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	1,899,889	3,651,619
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	1,899,889	3,651,619
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		296,493	792,585
Uzun Vadeli Yükümlülükler		185,132	198,494
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	185,132	198,494
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	185,132	198,494
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>		69,486,807	68,109,192
Ödenmiş Sermaye	11	4,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	800,000	400,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1,058,884	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		63,021	63,021
Geçmiş Yıllar Karları	11	63,195,689	51,760,374
Net Dönem (Zararı)/Karı		369,213	13,885,797
TOPLAM KAYNAKLAR		175,417,078	176,808,984

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
		1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>	<i>Dipnot</i>				
Hasılat					
Hizmet gelirleri	12	8,197,135	3,828,358	7,718,490	3,792,664
BRÜT KAR		8,197,135	3,828,358	7,718,490	3,792,664
Pazarlama Giderleri (-)	13,14	(1,959,016)	(1,069,485)	(2,040,334)	(2,423,911)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13,14	(8,907,981)	(4,153,532)	(6,047,983)	(1,057,749)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	3,197,369	1,722,754	2,626,660	912,370
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(49,657)	(23,471)	(397,396)	(199,352)
ESAS FAALİYET KARI		477,850	304,624	1,859,437	1,024,022
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		477,850	304,624	1,859,437	1,024,022
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(108,637)	746,811	(288,855)	(200,677)
- Dönem vergi gideri	16	(449,159)	(564,528)	(605,025)	(309,913)
- Ertelenmiş vergi geliri	16	340,522	182,283	316,170	109,236
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		369,213	(77,621)	1,570,582	823,345
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1,058,884	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak		1,058,884	-	-	-
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları		1,357,543	-	-	-
-Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi		(298,659)	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,428,097	(77,621)	1,570,582	823,345

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya zarar zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş Karlar		
		Ödenmiş Sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
Dipnot								
1 Ocak 2017		2,000,000	400,000	-	61,496	44,936,678	6,823,696	54,221,870
Transferler		-	-	-	-	6,823,696	(6,823,696)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	1,570,582	1,570,582
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiye	11	2,000,000	400,000	-	61,496	51,760,374	1,570,582	55,792,452
1 Ocak 2018		2,000,000	400,000	-	63,021	51,760,374	13,885,797	68,109,192
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.5	-	-	-	-	(50,482)	-	(50,482)
Düzeltilmelerden sonraki tutar		2,000,000	400,000	-	63,021	51,709,892	13,885,797	68,058,710
Transferler		2,000,000	400,000	-	-	11,485,797	(13,885,797)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	1,058,884	-	-	369,213	1,428,097
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiye	11	4,000,000	800,000	1,058,884	63,021	63,195,689	369,213	69,486,807

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/(Zararı)		369,213	1,570,582
-Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		369,213	1,570,582
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,8	87,362	223,470
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1,728,821)	1,005,276
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(1,728,821)	1,005,276
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(3,195,684)	(1,754,302)
-Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3,195,684)	(1,754,302)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	407,297	191,185
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1,748,535)	(8,862,400)
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		-	62,099
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(1,748,535)	(8,924,499)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(14,869,663)	(4,671,418)
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(14,869,663)	(4,671,418)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		742,324	-
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		4,549,806	8,936,156
-İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		4,322,119	8,877,212
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		227,687	58,944
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		-	(2,074,595)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(478,510)	(549,816)
-Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(478,510)	(549,816)
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları			
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(2,935,285)	(14,531)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(3,287,031)	(1,791,239)
		(22,087,527)	(7,791,632)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	-	(160,609)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(1,309)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(159,300)
Alınan faiz		3,196,176	1,761,672
		3,196,176	1,601,063
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(18,891,351)	(6,190,569)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	64,587,332	43,603,532
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	45,695,981	37,412,963

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Kasım 2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca Şirket'in faaliyet izinleri yenilenerek "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak işlem aracılığı ve sınırlı saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Citigroup Financial Products Inc.	100.00	4,000,000	100.00	2,000,000
Toplam	100.00	4,000,000	100.00	2,000,000

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'te 13 (31 Aralık 2017: 14) kişi çalışmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK'nın 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 hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları, tümü ("TMS") uygulamaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No. 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" kriterlerine uygun olarak hazırlamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari yılda Şirket'in muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler Not 2.5'te sunulmuştur.

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. Şirketin bir önceki dönemine ait herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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 itfa payı ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d. Kur Değişiminin Etkileri:

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

e. 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.

f. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Yeni bir muhasebe standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

TFRS 9 finansal araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçların karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmemiş ve standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki kaydedilmiştir. Toplam etki 2.5 f geçiş notunda açıklanmıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar (devamı):

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar (devamı):

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü (devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar (devamı):

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığı etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk uygulamasına ilişkin 1 Ocak 2018 tarihli sınıflandırma ve yeniden ölçüm kayıtlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017	Yeniden Sınıflandırmalar	Yeniden Ölçümler	1 Ocak 2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	159,711		159,711
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	159,711	(159,711)	-	-
Beklenen kredi zarar karşılığı	-	-	(50,482)	(50,482)
Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	51,760,374	-	(50,482)	51,709,892

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar (devamı):

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15'i uygulamaktadır ve TFRS 15'in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar (*)	47,005,548	65,706,540
Beklenen kredi zararları (-)	(859)	-
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	47,004,689	65,706,540

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bankalar bakiyesinin 20,586,200 TL'si Citibank A.Ş'den oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 38.789.049 TL) (Not 18).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalar hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadeli Mevduat (TL)	45,499,141	64,400,000
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	1,505,548	1,306,540
	47,004,689	65,706,540

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat bakiyesi içerisinde müşteriler adına tutulan 1,261,503 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 1,071,511 TL). Bu tutarın karşılığı pasifte kısa vadeli ticari borçlar hesabındadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı aralığı %6.00 - %12.00 ve vade aralığı 0-1 aydır (31 Aralık 2017: %5.25 - %10.00 ve vade aralığı 0-1 aydır).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden müşteri mevduatları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	31 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	47,004,689	65,706,540	38,373,017
Müşteri Mevduatları	(1,261,503)	(1,071,511)	(948,653)
Faiz tahakkukları	(47,205)	(47,697)	(11,401)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	45,695,981	64,587,332	37,412,963

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 Finansal Yatırımlar

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire</i>		
<i>Yansıtılan Finansal Varlıklar:</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	1,517,254	159,711
Toplam	1,517,254	159,711

(*) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama		
Merkezi alacakları	101,391,620	99,605,888
Diğer kısa vadeli alacaklar	36,618	16,985
Beklenen kredi zararları (-)	(56,830)	-
	101,371,408	99,622,873

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	101,716,882	99,903,199
<i>Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*)</i>	<i>101,391,620</i>	<i>99,605,888</i>
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı ve diğer ticari borçlar (Not 18)</i>	<i>325,262</i>	<i>297,311</i>
Müşterilere borçlar (**)	1,262,134	1,072,137
Gider tahakkukları ve ödenecek giderler	327,903	290,212
	<u>103,306,919</u>	<u>101,265,548</u>

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

(**) Müşterilere borçlar hesabının 1,261,503 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına bankada tutulan vadesiz mevduat hesabından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2017: 1,071,511 TL).

6 Diğer Alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
VİOB İşlem Teminatı	24,853,560	10,590,292
	<u>24,853,560</u>	<u>10,590,292</u>

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 7,432 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 6,991 TL).

7 Maddi Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 10,758 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2018 döneminde, Şirket tarafından 1,309 TL maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 12,147 TL tutarında gerçekleşmiştir).

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 40,504 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 117,109 TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2017 döneminde Şirket tarafından 159,300 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 211,323 TL tutarında gerçekleşmiştir).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	101,885	94,164
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	58,789	48,928
	160,674	143,092

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel ikramiye gider karşılığı	1,452,648	3,287,031
Kullanılmayan izin karşılığı	447,241	364,588
	1,899,889	3,651,619

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:

	30 Haziran 2018	30 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	185,132	198,494
Dönem sonu	185,132	198,494

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Emanette Bulunan (nominal)</i>		
Hisse Senetleri	15,327,218	15,315,699
Toplam emanetler	15,327,218	15,315,699
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Borsa İstanbul	-	5,200,000
Sermaye Piyasası Kurulu	1,380	1,380
Toplam verilen teminat mektupları	1,380	5,201,380

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla müşterilere ait VİOB'daki açık pozisyon tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Sözleşme Adedi	Parasal Tutarı	Sözleşme Adedi	Parasal Tutarı
Açık olan işlem tutarı	23,416	26,108,840	47,084	52,734,080
Kısa	23,416	26,108,840	-	-
Uzun	-	-	47,084	52,734,080

11 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 4,000,000 TL'dir (31 Aralık 2017: 2,000,000 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerde 8,000,000 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 800,000 TL'dir (31 Aralık 2017: 400,000 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 63,195,689 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 51,760,374 TL).

Şirket, 5 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2017 yılı karı olan 13,885,797 TL'nin 2,000,000 TL'si sermayeye, 400,000 TL'si kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere ve geri kalan 11.485.797 TL'nin ise geçmiş yıl karlarına transferine karar vermiştir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 Hasılat

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	5,116,926	7,718,394
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	3,643,403	6,281,850
-VİOB Aracılık Komisyonları	1,473,523	1,436,544
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	3,080,030	-
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	-	-
Diğer Komisyonlar	179	96
Hizmet Gelirleri	8,197,135	7,718,490

13 Genel Yönetim Giderleri / Pazarlama Giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	8,907,981	6,047,938
Pazarlama giderleri (-)	1,959,016	2,040,334
Toplam	10,866,997	8,088,317

14 Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	3,952,657	3,259,387
Citigroup gider katılım payı ve destek hizmet giderleri	3,336,201	467,109
Yazılım bakım giderleri	503,139	426,349
Seyahat ve konaklama giderleri	368,130	223,910
Vergi, resim ve harçlar	153,729	89,871
Oto kiralama giderleri	183,239	134,847
İşyeri kira ve aidat gideri	148,394	253,310
Amortisman ve itfa giderleri	127,867	223,470
SSK işveren payı	64,174	49,712
Danışmanlık ve avukat giderleri	29,142	44,858
Haberleşme gideri	6,143	6,762
Diğer	35,166	886,495
Toplam	8,907,981	6,047,983

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	1,002,458	277,641
Data giderleri	471,931	1,202,862
Vadeli İşlemler Borsa payı	275,056	384,236
Takasbank saklama komisyonu	159,724	120,942
Diğer	49,847	54,653
Toplam	1,959,016	2,040,334

15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Mevduat faiz gelirleri	3,195,684	1,754,302
Önceki dönem gelir ve karlar	1,605	728,178
Kur farkı gelirleri	-	144,180
Konusu kalmayan karşılıklar	80	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3,197,369	2,626,660
Teminat mektubu komisyon gideri	(32,104)	(205,868)
Kur farkı giderleri	-	(177,525)
Diğer	(17,553)	(14,003)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(49,657)	(397,396)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi varlığı veya yükümlülüğü" hesabında bulunmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	449,159	3,533,329
Ödenen geçici vergiler	(73,163)	(464,653)
Peşin ödenen stopajlar	(294,832)	(420,222)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	81,164	2,648,454

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(449,159)	(605,025)
Ertelenmiş vergi geliri	340,522	316,170
Vergi gideri	(108,637)	(288,855)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i>		
Prim ve ikramiye karşılığı	319,582	-
Kullanılmayan izin karşılıkları	98,394	72,918
Kıdem tazminatı karşılığı	40,729	39,699
	458,704	112,617
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i>		
Finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	(298,659)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(61,231)	(55,665)
	(359,890)	(55,665)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	98,815	56,952
	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
<i>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi:</i>		
1 Ocak açılış bakiyesi	56,952	(97,670)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	(298,659)	-
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	340,522	316,170
31 Aralık kapanış bakiyesi	98,815	218,500

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatı		
Citibank A.Ş. vadeli	20,500,000	38,700,000
Citibank A.Ş. vadesiz	86,200	89,049
	20,586,200	38,789,049
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Citigroup Global Markets Limited'e VİOB teminat borçları	101,391,620	99,605,888
Citigroup'a ait cari hesap bakiyeleri	325,262	297,311
	101,716,882	99,903,199

İlişkili taraflar ile işlemler

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	5,116,925	7,718,394
Citigroup Global Markets Limited'ten alınan ECM - M&A geliri	1,500,417	-
Citibank A.Ş.'den elde edilen faiz gelirleri	718,368	744,349
Citigroup Global Markets Inc.'den destek ve hizmet geliri/(gideri)	115,096	-
Citigroup Global Markets Inc'e destek hizmet geliri	(1,300,925)	-
Citibank A.Ş.'ye ödenen destek hizmet ücreti	(281,281)	(247,724)
Citibank A.Ş.'ye ödenen kira giderleri	(137,898)	(226,367)
Citibank A.Ş.'ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	-	(168,000)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflar ile işlemler (devamı)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 857,833 TL'dir (30 Haziran 2017: 759,556 TL). Bu menfaatler ücretler, primler, yemek, sağlık ve hayat sigortaları, kıdem ve izin tazminatı karşılık giderleri ve araç yakıt yardımlarını kapsamaktadır.

İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektubu bulunmamaktadır.

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	45,500,000	64,400,000
Finansal Yükümlülükler		-	-

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in maruz kaldığı kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

20 Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	30 Haziran 2018	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	47,004,689	47,005,548
Ticari alacaklar	101,371,408	101,428,238
Diğer alacaklar	24,853,560	24,853,560
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1,517,254	1,517,254
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	103,306,918	103,306,918

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	31 Aralık 2017	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	65,706,540	65,706,540
Ticari alacaklar	99,622,873	99,622,873
Diğer alacaklar	10,590,292	10,590,292
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	101,265,548	101,265,548

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 Finansal Araçlar(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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1,517,254	1,517,254	-	-
Toplam	1,517,254	1,517,254	-	-

	31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	159,711	159,711	-	-
Toplam	159,711	159,711	-	-

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 görülmektedir.

Finansal yükümlülükler:

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

21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.