

**CITI MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-28

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot</i>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>VARLIKLAR</u>			
Dönen Varlıklar		177,264,135	175,934,048
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	54,579,281	65,706,540
Ticari Alacaklar	5	106,634,761	99,622,873
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		106,634,761	99,622,873
Diğer Alacaklar	6	16,050,093	10,590,292
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	16,050,093	10,590,292
Peşin Ödenmiş Giderler		-	14,343
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		-	14,343
Duran Varlıklar		988,315	874,936
Finansal Yatırımlar	4	159,711	159,711
Diğer Alacaklar		7,194	6,991
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7,194	6,991
Maddi Duran Varlıklar		33,259	38,638
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		572,960	612,644
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	215,191	56,952
TOPLAM VARLIKLAR		178,252,450	176,808,984

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		110,648,283	108,501,298
Ticari Borçlar	5	108,264,319	101,265,548
-İlişkili taraflara ticari borçlar	18	106,921,866	99,903,199
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1,342,453	1,362,349
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	147,408	143,092
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	863,827	2,648,454
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	1,177,082	3,651,619
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	1,177,082	3,651,619
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		195,647	792,585
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		195,647	792,585
Uzun Vadeli Yükümlülükler		177,197	198,494
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	177,197	198,494
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	177,197	198,494
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>		67,426,970	68,109,192
Ödenmiş Sermaye	11	4,000,000	2,000,000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	400,000	400,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		63,021	63,021
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		63,021	63,021
Geçmiş Yıllar Karları	11	63,646,171	51,760,374
Net Dönem Karı		(682,222)	13,885,797
TOPLAM KAYNAKLAR		178,252,450	176,808,984

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 Mart 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	<i>Dipnot</i>	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Hasılat			
Hizmet gelirleri (net)	12	4,368,777	3,925,826
BRÜT KAR		4,368,777	3,925,826
Genel Yönetim Giderleri (-)	13-14	(889,531)	(3,624,072)
Pazarlama Giderleri (-)	13-14	(4,754,449)	(982,585)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	1,474,615	1,714,290
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(26,186)	(198,044)
ESAS FAALİYET KARI		173,226	835,415
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		173,226	835,415
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir /(gideri)		(855,448)	(88,178)
- Dönem vergi gideri	16	(1,013,687)	(295,112)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	158,239	206,934
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		(682,222)	747,237
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(682,222)	747,237

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 Mart 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılanmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş Karlar		
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kâr/(zararları)	Net dönem kârı/(zararı)	Özkaynaklar	
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	-	-	-	-	747,237	747,237	
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiye	2,000,000	400,000	61,496	51,760,374	747,237	54,969,107	
1 Ocak 2018	2,000,000	400,000	63,021	51,760,374	13,885,797	68,109,192	
Transferler	2,000,000	-	-	11,885,797	(13,885,797)	-	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(682,222)	(682,222)	
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiye	4,000,000	400,000	63,021	63,646,171	(682,222)	67,426,970	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 Mart 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
		1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot		
Dönem Karı/(Zararı)		(682,222)	747,237
-Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		(682,222)	747,237
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-8	45,063	50,956
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1,710,694)	(1,597,180)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(1,710,694)	(1,597,180)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(1,473,946)	(842,722)
-Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1,473,946)	(842,722)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	855,447	88,178
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(7,011,888)	(7,590,521)
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		-	(275,665)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(7,011,888)	(7,314,856)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(6,309,489)	551,332
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(6,309,489)	551,332
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		9,649,028	7,387,358
-İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		9,668,924	7,302,674
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(19,896)	84,684
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(592,622)	(651,620)
-Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(592,622)	(651,620)
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akışları			
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(3,435,395)	62,861
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(1,934,487)	(1,499,506)
		(12,601,205)	(3,293,627)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7-8	-	(159,300)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(159,300)
Alınan faiz		1,489,737	851,481
		1,489,737	692,181
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(11,111,468)	(2,601,446)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	65,658,843	44,477,787
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	54,547,375	41,876,341

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Sermaye Piyasası Kurulunun 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:

	31 Mart 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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'te 15 (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 finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

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

2.1.2 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine 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. Şirket’in önceki dönem finansal tablolarını Not 2.3’te belirtildiği gibi yeniden düzenlemiştir.

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 önemli değişiklikler bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 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

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9

*Finansal Araçlar*¹

TFRS 15

*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmamak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

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

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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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 akışlarının 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Vadeye kadar elde tutulacaklar” ve “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Menkul Değerler Değerleme Farkları” hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda menkul değerler değerlendirme farkları hesabında izlenen bunlara ait kümülatif değer artış/azalışları gelir tablosuna aktarılır. Söz konusu finansal varlıkların faiz ve kar payları ilgili faiz geliri ve temettü gelirleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

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

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 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 çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövize 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.

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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının 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 kiralamayla elde edilen varlıklar bulunmamaktadır.

m. Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının 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. Tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar önemsiz olması nedeniyle kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

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

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Bankalar	54,579,281	65,706,540
Toplam Nakit ve Nakit Benzerleri	54,579,281	65,706,540
Bloke mevduat	-	-
Serbest Nakit ve Nakit Benzerleri	54,579,281	65,706,540

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

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadeli Mevduat (TL)	53,200,000	64,400,000
Vadesiz Mevduat (TL) (*)	1,379,281	1,306,540
	54,579,281	65,706,540

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat bakiyesi içerisinde müşteriler adına tutulan 1,155,748 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 1,071,511 TL). Bu tutarın karşılığı pasifte kısa vadeli ticari borçlar hesabındadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın faiz oranı aralığı %5.25 - %10.00 ve vade aralığı 0-1 haftadır. (31 Aralık 2017: %5.25 - %8.00 ve vade aralığı 0-1 haftadır).

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

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden bloke mevduatlar ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Nakit ve nakit benzerleri	54,579,281	65,706,540
Faiz tahakkukları	(31,906)	(47,697)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	54,547,375	65,658,843

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar:</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİAŞ”)	159,711	159,711
Toplam	<u>159,711</u>	<u>159,711</u>

Şirket’in satılmaya hazır portföyünde sınıflandırılan 159,711 TL değerinde Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık payları Şirket’e Borsa İstanbul A.Ş. tarafından bedelsiz verilmiştir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediğinden maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

	<u>31 Mart 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama		
Merkezi alacakları	106,608,639	99,605,888
Diğer kısa vadeli alacaklar	26,122	16,985
	<u>106,634,761</u>	<u>99,622,873</u>

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili kuruluşlara ticari borçlar	106,921,866	99,903,199
<i>Vadeli işlemler (VİOB) müşteri Takas ve Saklama Merkezi Borçları (*)</i>	106,608,639	99,605,888
<i>İlişkili kuruluşlardan alınan destek ve hizmet gider karşılığı ve diğer ticari borçlar (Not 18)</i>	313,227	297,311
Müşterilere borçlar (**)	1,156,371	1,072,137
Gider tahakkukları ve ödenecek giderler	186,082	290,212
	108,264,319	101,265,548

(*) 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 1,156,371 TL tutarındaki kısmı müşteriler adına bankada tutulan vadesiz mevduat hesabından kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2017: 1,072,137 TL)

6 Diğer Alacaklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VİOB İşlem Teminatı	16,050,093	10,590,292
	16,050,093	10,590,292

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları 7,194 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 5,379 TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Mart 2017 döneminde, Şirket tarafından maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmemiş olup, amortisman gideri 6,026 TL tutarında gerçekleşmiştir).

8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Dönem içerisinde Şirket tarafından 16,904 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 22,780 TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Mart 2017 döneminde Şirket tarafından 159,300 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 44,930 TL tutarında gerçekleşmiştir).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</i>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek personel vergileri ve stopajlar	90,850	94,164
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	56,558	48,928
	147,408	143,092

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personel prim ve ikramiye gider karşılığı	710,324	3,287,031
Kullanılmayan izin karşılığı	466,758	364,588
	1,177,082	3,651,619

Kullanılmayan izin karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem başı	364,588	372,944
Dönem içindeki ayrılan karşılık	102,170	26,907
Dönem içinde ödenen	-	(975)
Dönem sonu	466,758	398,876

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:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem başı	198,494	194,215
Faiz maliyeti	3,250	2,259
Hizmet maliyeti	(24,547)	(23,799)
Dönem içinde ödenen	-	-
Dönem sonu	177,197	172,675

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>Emanette Bulunan (nominal)</i>		
Hisse Senetleri	15,315,447	15,315,699
Toplam emanetler	15,315,447	15,315,699
<i>Verilen Teminat Mektupları</i>		
Borsa İstanbul	5,200,000	5,200,000
Sermaye Piyasası Kurulu	1,380	1,380
Toplam verilen teminat mektupları	5,201,380	5,201,380

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

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	<u>Sözleşme Adedi</u>	<u>Parasal Tutarı</u>	<u>Sözleşme Adedi</u>	<u>Parasal Tutarı</u>
Açık olan işlem tutarı	46,825	52,912,250	47,084	40,636,110
Kısa	40,527	45,795,510	--	--
Uzun	6,298	7,116,740	47,084	40,636,110

11 Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.5 TL nominal değerde 2,000,000 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 ulaşmaya 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 Mart 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 400,000 TL'dir (31 Aralık 2017: 400,000 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları 63,646,171 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 51,760,374 TL).

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 Hasılat

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Hizmet Gelirleri		
Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2,669,820	3,925,821
-Hisse Senedi Alım/Satım Aracılık Komisyonları	2,214,306	3,277,322
-VİOB Aracılık Komisyonları	455,514	648,499
Kurumsal Finansman Hizmet Gelirleri	1,698,957	-
Yatırım Danışmanlığı Hizmet Gelirleri	-	-
Diğer Komisyonlar	-	5
	4,368,777	3,925,826
İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri	-	-
Hizmet Gelirleri, net	4,368,777	3,925,826

13 Genel Yönetim Giderleri / Pazarlama Giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri (-)	4,754,449	3,624,072
Pazarlama giderleri (-)	889,531	982,585
Toplam	5,643,980	4,606,657

14 Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	2,091,431	1,866,277
Citigroup gider katılım payı ve destek hizmet giderleri	1,939,698	232,306
Yazılım bakım giderleri	235,944	213,191
Seyahat ve konaklama giderleri	91,795	90,589
Vergi, resim ve harçlar	91,203	66,479
Oto kiralama giderleri	90,527	68,536
İşyeri kira ve aidat gideri	79,445	122,766
Amortisman ve itfa giderleri	61,967	50,956
SSK işveren payı	28,784	24,796
Danışmanlık ve avukat giderleri	7,678	19,736
Haberleşme gideri	1,708	3,278
Diğer	34,269	865,162
Toplam	4,754,449	3,624,072

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Hisse Senedi Piyasası Borsa payı	470,240	561,604
Data giderleri	213,491	211,031
Vadeli İşlemler Borsa payı	85,028	121,079
Takasbank saklama komisyonu	82,478	68,662
Ödünç Pay Senedi Piyasası komisyonu	688	1,086
Diğer	37,606	19,123
Toplam	889,531	982,585

15 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ Giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Mevduat faiz gelirleri	1,473,946	842,722
Önceki dönem gelir ve karlar	655	727,389
Kur farkı gelirleri	0	144,179
Konusu kalmayan karşılıklar	14	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1,474,615	1,714,290
Teminat mektubu komisyon gideri	(16,052)	(184,042)
Diğer	(10,134)	(14,002)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(26,186)	(198,044)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

31 Mart 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.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	1,013,687	3,533,329
Ödenen geçici vergiler	-	(464,653)
Peşin ödenen stopajlar	(149,850)	(420,222)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	863,827	2,648,454

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1,013,687)	(295,112)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	158,239	206,934
Vergi gideri	(855,448)	(88,178)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları:</i>		
Kullanılmayan izin karşılıkları	93,352	72,918
Kıdem tazminatı karşılığı	35,439	39,699
Prim ve ikramiye karşılığı	142,065	-
	270,856	112,617
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(55,665)	(55,665)
	(55,665)	(55,665)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	215,191	56,952
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi:</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	56,952	(97,670)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	158,239	206,934
31 Aralık kapanış bakiyesi	215,191	109,264

Aşağıdaki vergi mutabakatı, 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Vergi öncesi kar	173,226	835,415
Yasal vergi oranı (%20)		
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(34,645)	(167,083)
Vergiye konu edilecek önceki dönem giderleri	(2,027)	(2,801)
İndirimler	349	145,673
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(176,063)	(172,105)
Diğer düzeltmelerin vergi etkisi	(643,062)	108,138
Vergi gideri	(855,448)	(88,178)

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 Hisse Başına Kazanç

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

18 İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatı		
Citibank A.Ş. vadeli	28,200,000	38,700,000
Citibank A.Ş. vadesiz	52,723	89,049
	28,252,723	38,789,049
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Citigroup Global Markets Limited'ten komisyon ve yatırım danışmanlığı alacağı	-	-
	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Citigroup Global Markets Limited'e VİOB teminat borçları	106,608,639	99,605,888
Citigroup'a ait cari hesap bakiyeleri	313,227	297,311
	106,921,866	99,903,199

İlişkili taraflar ile işlemler

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
İlişkili taraflardan alınan aracılık komisyon ücreti	2,669,817	3,925,821
Citigroup Global Markets Ltd.'den alınan yatırım danışmanlığı hizmet geliri	1,625,301	-
Citibank A.Ş.'den elde edilen faiz gelirleri	391,427	376,982
Citigroup Global Markets Inc'e destek hizmet geliri	73,655	-
Citibank A.Ş.'ye ödenen teminat mektubu komisyon ücreti	-	(168,000)
Citibank A.Ş.'ye ödenen kira giderleri	(68,949)	(113,973)
Citibank A.Ş.'ye ödenen destek hizmet ücreti	(131,052)	(125,342)
Citigroup Inc.'e destek ve hizmet gideri	(214,263)	-
Citigroup Global Markets Limited'ten alınan ECM - M&A gideri	(1,364,147)	-

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflar ile işlemler (devamı)

31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ödenen menfaatlerin toplam tutarı 545,576 TL'dir. (31 Mart 2017: 465,116 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 Mart 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla faize duyarlı varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal Varlıklar	Bankalardaki vadeli mevduat	53,200,000	64,400,000

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-

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 Mart 2018			
	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)	-	-	-	-
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	-	-	-	-

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

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu
31 Aralık 2017

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 değişimi halinde:				
ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	-	-	-	-
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	-	-	-	-

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

20 Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

<u>Finansal Araçlar Kategorileri</u>	31 Mart 2018	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	54,579,281	54,579,281
Ticari alacaklar	106,634,761	106,634,761
Diğer alacaklar	16,050,093	16,050,093
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	108,264,319	108,264,319

<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
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	159,711	159,711
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	101,265,548	101,265,548

(*) 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.

CITI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 direk ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

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

Finansal varlıklar:

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

Finansal yükümlülükler:

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

21 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.