

**X TRADE BROKERS  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR  
VE DİPNOTLAR**

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tel : +90 (212) 366 6000  
Fax : +90 (212) 366 6010  
www.deloitte.com.tr

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

Mersis No: 0291001097600016  
Ticari Sicil No : 304099

### Giriş

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 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 finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2015

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>	<b>1</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....</b>	<b>5-18</b>

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	16.627.332	17.260.818
Finansal yatırımlar	5	-	190.861
Ticari alacaklar	6	4.975.560	11.607.123
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	804.049	884.231
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.171.511	10.722.892
Peşin ödenmiş giderler	7	499.333	98.130
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	218.528	272.255
Diğer alacaklar	7	9.505.069	4.883
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	702	3.383
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		9.504.367	1.500
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	8	205.095	217.374
Maddi olmayan duran varlıklar	9	39.742	42.253
Diğer alacaklar	7	261.930	71.143
Ertelenmiş vergi varlığı	16	2.668	8.247
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>32.494.968</b>	<b>29.932.798</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	6	5.334.794	13.052.272
-İlişkili taraflara ticari borçlar		418.672	1.044.878
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.916.122	12.007.394
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		-	87.231
Kısa vadeli karşılıklar		189.056	223.284
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	180.676	193.190
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	8.380	30.094
Diğer borçlar	7	9.875.342	128.267
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	23.888	27.531
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş sermaye	11	13.000.000	13.000.000
Sermaye düzeltme farkları	11	3.681.593	3.681.593
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.232.109	2.232.109
Geçmiş yıllar zararları		(2.499.489)	(2.818.603)
Net dönem karı / (zararı)		657.675	319.114
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>32.494.968</b>	<b>29.932.798</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AIT ÖZET  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
Dipnot Referans ları	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Nisan - 30 Haziran 2014
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
Hasılat	12 4.729.241	2.766.934	1.399.492	718.683
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>	<b>4.729.241</b>	<b>2.766.934</b>	<b>1.399.492</b>	<b>718.683</b>
Pazarlama giderleri (-)	13,14 (706.154)	(220.008)	(784.653)	(334.620)
Genel yönetim giderleri (-)	13,14 (3.838.650)	(2.132.743)	(2.599.773)	(1.411.204)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15 838.729	405.494	991.035	635.171
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15 (174.868)	(149.043)	(959.606)	(589.057)
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	<b>848.298</b>	<b>670.634</b>	<b>(1.953.505)</b>	<b>(981.027)</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>848.298</b>	<b>670.634</b>	<b>(1.953.505)</b>	<b>(981.027)</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)	(190.623)	(155.725)	32.301	20.285
- Dönem vergi gideri	(185.044)	(120.188)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(5.579)	(35.537)	32.301	20.285
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>657.675</b>	<b>514.909</b>	<b>(1.921.204)</b>	<b>(960.742)</b>
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>	<b>657.675</b>	<b>514.909</b>	<b>(1.921.204)</b>	<b>(960.742)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>657.675</b>	<b>514.909</b>	<b>(1.921.204)</b>	<b>(960.742)</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AIT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Önceki dönem-Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
<b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye</b>		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(6.185.430)	3.366.827	16.095.099
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	3.366.827	(3.366.827)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(1.921.204)	(1.921.204)
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla bakiye</b>	<b>11</b>	<b>13.000.000</b>	<b>3.681.593</b>	<b>2.232.109</b>	<b>(2.818.603)</b>	<b>(1.921.204)</b>	<b>14.173.895</b>
<b>Cari dönem-Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>							
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye</b>		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(2.818.603)	319.114	16.414.213
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	319.114	(319.114)	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	657.675	657.675
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla bakiye</b>	<b>11</b>	<b>13.000.000</b>	<b>3.681.593</b>	<b>2.232.109</b>	<b>(2.499.489)</b>	<b>657.675</b>	<b>17.071.888</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2014
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>657.675</b>	<b>(1.921.204)</b>
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve tükenme payları	8,9	34.468	169.940
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	10	(3.643)	2.311
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	10	(32.801)	30.091
Prim karşılığı gideri		140.843	41.047
Finansal varlık gelir reeskontu (-)		-	(45.246)
Vergi karşılığı	16	190.623	(32.301)
Faiz gelirleri	15	(773.442)	(729.623)
Komisyon iadesi karşılığı	7	(21.714)	23.482
Diğer		(34.666)	5.404
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>157.343</b>	<b>(2.456.099)</b>
Ticari alacaklardaki değişim		(22.378)	1.182.789
Diğer alacaklardaki değişim		(591.990)	(326.612)
Diğer varlıklardaki değişim		(131.503)	(4.681)
Ticari borçlardaki değişim		(1.063.537)	2.852.302
Diğer borçlardaki değişim		(87.231)	(1.684)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		246.135	(423.834)
Ödenen vergiler	16	-	(561.236)
Ödenen prim	10	(120.556)	(652.822)
Alınan faizler		776.745	751.257
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>(836.972)</b>	<b>359.380</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Finansal yatırımlardaki değişim (net)		190.861	1.043.873
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(17.410)	(19.551)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(2.268)	(43.940)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>171.183</b>	<b>980.382</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi</b>		<b>34.666</b>	<b>(5.405)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>		<b>(631.123)</b>	<b>1.334.357</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>17.163.403</b>	<b>12.164.603</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>16.532.280</b>	<b>13.498.960</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Sakarya Menkul Değerler Anonim Şirketi ünvanı ile 4 Aralık 1990 tarihinde 1.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in ünvanı 1 Ocak 1994 tarihinde Hedef Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilerek bu değişiklik 6 Ocak 1994 tarih, 3505 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket'in Hedef Menkul Değerler A.Ş. olan ticaret ünvanının X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesine ilişkin ana sözleşme tadil metni, 6 Eylül 2011 tarih ve 7893 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket'in aşağıdaki işlemler için yetki belgeleri bulunmaktadır:

#### Yetki Belgesi

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Yurtiçi - Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Kaldırıcı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Şirket'in ana hissedarı sermayedeki %100'lük pay oranı ile X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'dır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 27'dir (31 Aralık 2014: 33 kişi).

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket'in genel müdürlüğü Büyükdere Caddesi No:191 Apa Giz Plaza, Kat: 23-24 No: 43-44 Şişli, Levent, İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket'in irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Ağustos 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

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



## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

###### TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlemesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

###### 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 sonuçları, konsolide olmayan finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

###### 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.

###### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değişimlerinin 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 POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

#### 2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.4 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

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

Bulunmamaktadır.

2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar <sup>1</sup>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39 <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 3, TFRS 13, TMS 40 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması <sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 <sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri <sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 <sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi <sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları <sup>2</sup></i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması <sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları <sup>2</sup></i>

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

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

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

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Ayrıca, Şirket Türkiye'de ve sadece aracı kurum olarak faaliyet göstermektedir.

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Haziran</u> <u>2015</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2014</u>
Nakit	177	616
Vadesiz mevduat	36.160	59.880
Vadeli mevduat	16.590.995	17.200.322
	<u>16.627.332</u>	<u>17.260.818</u>

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarı ile 25.267 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır. İlgili blokeli mevduatlar, vadeli mevduatlara dahildir (31 Aralık 2014: 24.327 TL).

30 Haziran 2015 tarihinde Türk Lirası'na uygulanan vadeli mevduat faiz oranları %7,25 - %11,40 aralığındadır (31 Aralık 2014: %6,50 - %10,60) ve vadeleri 1 Temmuz 2015 – 24 Ağustos 2015 (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015 – 10 Şubat 2015) arasındadır. Şirket'in 394.446 ABD Doları tutarında yabancı para vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %0,10 - %0,55 aralığındadır (31 Aralık 2014: %0,15 - %0,55 aralığındadır).

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları ve bloke mevduat bakiyeleri düşülerek gösterilmektedir:

	<u>30 Haziran</u> <u>2015</u>	<u>30 Haziran</u> <u>2014</u>
Nakit ve nakit benzerleri	16.627.332	13.570.680
Faiz tahakkukları (-)	(69.785)	(51.720)
Bloke mevduat (-)	(25.267)	(20.000)
	<u>16.532.280</u>	<u>13.498.960</u>

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2015 tarihi itibari ile kısa vadeli finansal yatırım bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 190.861TL).

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>		
<b><i>Hisse senedi yatırımları:</i></b>		
-Borsada işlem görmeyen hisse senetleri (Borsa İstanbul A.Ş.) (*)	159.711	159.711
(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.		

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kaldıraçlı alım satım teminat alacakları	4.035.919	10.689.860
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	804.049	884.231
Diğer	135.592	33.032
	<b>4.975.560</b>	<b>11.607.123</b>

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla müşterilerine kullandırdığı kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Kaldıraçlı alım satım teminat borçları	4.035.919	10.689.860
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	418.672	1.044.878
Satıcılar	158.634	66.324
Müşterilere borçlar	3.737	2.702
Diğer ticari borçlar	717.832	1.248.508
	<b>5.334.794</b>	<b>13.052.272</b>

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Kısa vadeli diğer varlıklar</b>		
Personelden alacaklar (Not 19)	702	3.383
Sermaye avansları(*)	9.500.000	-
Yurtiçi avanslar	4.367	1.500
	<b>9.505.069</b>	<b>4.883</b>

(\*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nda bloke olarak tutulmaktadır

<b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	261.930	71.143
	<b>261.930</b>	<b>71.143</b>

<b>Peşin ödenmiş giderler</b>		
Gelecek aylara ait giderler	499.333	98.130
	<b>499.333</b>	<b>98.130</b>

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	201.032	126.558
Ortaklara borçlar (Not 19)	9.500.000	-
Diğer(*)	174.310	1.709
	<b>9.875.342</b>	<b>128.267</b>

(\*) Diğer hesap kaleminin içinde 9.500.000 TL tutarında ortaklara borçlar bakiyesi bulunmaktadır.

<b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b>		
Komisyon iadesi karşılığı	8.380	30.094
Diğer	-	-
	<b>8.380</b>	<b>30.094</b>

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 17.410 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 29.689 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Haziran 2014 döneminde, Şirket tarafından 19.551 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman tutarı 152.213 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 2.268 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 4.779 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Haziran 2014 döneminde, Şirket tarafından maddi olmayan duran varlık alımı 43.940 TL olup, itfa gideri 17.727 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

#### 10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	140.843	120.556
Kullanılmayan izin karşılığı	39.833	72.634
	<b>180.676</b>	<b>193.190</b>

Personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>120.556</b>	<b>652.822</b>
İlave	140.843	41.047
Ödenen	(120.556)	(652.822)
<b>Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran</b>	<b>140.843</b>	<b>41.047</b>

Kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>72.634</b>	<b>22.660</b>
İlave	-	30.091
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(32.801)	-
<b>Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran</b>	<b>39.833</b>	<b>52.751</b>

	2015	2014
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>27.531</b>	<b>33.763</b>
Hizmet maliyeti (aktüeryal kayıp dahil)	10.270	1.679
Faiz maliyeti	14.811	632
İptal edilen kıdem tazminatı	(28.724)	-
<b>Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran</b>	<b>23.888</b>	<b>36.074</b>

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2015	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2014
X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.	100	13.000.000	100	13.000.000
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>13.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>13.000.000</b>
<b>Enflasyon düzeltmesi</b>		<b>3.681.593</b>		<b>3.681.593</b>
<b>Toplam</b>		<b>16.681.593</b>		<b>16.681.593</b>

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 13.000.000 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2014: 13.000.000 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2014: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

Şirket 30 Eylül 2014 tarihinden itibaren tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyetine devam edecektir. Şirketin tek pay sahibi, Polonya kanunlarına göre kurulmuş olan X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'dir.

#### Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	32.075	32.075
Özel yedekler (*)	2.200.034	2.200.034
	<b>2.232.109</b>	<b>2.232.109</b>

(\*) Şirket ortağı tarafından gönderilen tutar, Şirket tarafından gelecek dönemlerde sermaye tamamlanması amacı ile kullanılmak üzere özel yedekler hesabına sınıflanmıştır.

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

### 12. HASILAT

<u>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</u>	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015	1 Ocak-30 Haziran 2014	1 Nisan-30 Haziran 2014
Hizmet gelirleri	4.366.187	2.688.750	2.620.038	1.720.781
Kaldıraçlı alım satım (giderleri) / gelirleri	436.895	102.720	(604.103)	(625.029)
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>				
Komisyon iadeleri (-)	(73.841)	(24.536)	(616.443)	(377.069)
	<b>4.729.241</b>	<b>2.766.934</b>	<b>1.399.492</b>	<b>718.683</b>

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Pazarlama giderleri (-)	(706.154)	(220.008)	(784.653)	(334.620)
Genel yönetim giderleri (-)	(3.838.650)	(2.132.743)	(2.599.773)	(1.411.204)
	<b>(4.544.804)</b>	<b>(2.352.751)</b>	<b>(3.384.426)</b>	<b>(1.745.824)</b>

### 14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Personel giderleri	(1.667.987)	(892.408)	(1.230.021)	(675.612)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(675.864)	(440.254)	(756.955)	(320.431)
Denetim, danışmanlık ve avukatlık giderleri	(173.046)	(70.800)	(316.711)	(153.873)
Kira giderleri	(353.279)	(178.630)	(305.535)	(156.074)
Amortisman ve itfa giderleri	(34.468)	(17.434)	(169.940)	(106.765)
Vergi, resim ve harçlar	(268.019)	(138.212)	(131.745)	(85.836)
Takas ve saklama giderleri	(126.900)	(63.669)	(115.438)	(69.026)
Bilgi işlem, software giderleri	(79.412)	(41.650)	(95.455)	(44.977)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(78.485)	(48.886)	(85.586)	(45.535)
Bina yönetim giderleri	(60.620)	(30.689)	(52.059)	(26.670)
Haberleşme giderleri	(48.891)	(24.734)	(39.723)	(20.948)
Taşıt aracı giderleri	(14.662)	(11.235)	(9.133)	(7.032)
Ana ortak giderlere katılım payı (Not 19)	(772.364)	(290.523)	-	-
Diğer	(190.807)	(103.627)	(76.125)	(33.045)
	<b>(4.544.804)</b>	<b>(2.352.751)</b>	<b>(3.384.426)</b>	<b>(1.745.824)</b>

### 15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Mevduat faiz gelirleri	773.442	404.889	729.623	479.542
Önceki dönem gelir ve karları	-	-	31.479	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	10.246	660
Kur farkı gelirleri	-	(64.682)	-	-
Diğer	65.287	65.287	219.687	154.969
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	<b>838.729</b>	<b>405.494</b>	<b>991.035</b>	<b>635.171</b>

	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014
Diğer komisyon giderleri	(60.085)	(34.260)	(819.577)	(540.589)
Kur farkı giderleri	-	-	(72.658)	(6.178)
Diğer	(114.783)	(114.783)	(67.371)	(42.290)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	<b>(174.868)</b>	<b>(149.043)</b>	<b>(959.606)</b>	<b>(589.057)</b>



## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Dönem karı vergi yükümlülüğü

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	185.044	30.628
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(403.572)	(302.883)
	<u>(218.528)</u>	<u>(272.255)</u>

##### Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cari vergi gideri	(185.044)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(5.579)	32.301
	<u>(190.623)</u>	<u>32.301</u>

##### Kurumlar vergisi

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

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

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

##### Gelir vergisi stopajı

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

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

##### Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		
ekonomik ömür farkları	(18.924)	(15.854)
Finansal faaliyet harcı	(19.322)	-
Komisyon iade karşılığı	-	4.068
Personel prim karşılığı	28.169	-
Kıdem tazminatı karşılığı	4.778	5.506
Kullanılmamış izin karşılığı	7.967	14.527
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) (net)	<u>2.668</u>	<u>8.247</u>

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi	8.247	12.455
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(5.579)	32.301
30 Haziran, kapanış bakiyesi	<u>2.668</u>	<u>44.756</u>

#### 17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
	<u>880</u>	<u>880</u>

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No : 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri V, No:34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmekte olup azami ve asgari oranlarda aşımına sebebiyet verilmemektedir.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A'dır.

	<b>30 Haziran 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar				
Personelden Alacaklar	702	3.383		
X-Trade Brokers DM SA	804.049	884.231		
	<b>804.751</b>	<b>887.614</b>		
İlişkili taraflara borçlar				
X-Trade Brokers DM SA – hizmet gelirleri	418.672	1.039.689		
X-Trade Brokers DM SA – sermaye avansı	9.500.000	-		
X-Trade Brokers DM SA - Bilgi işlem hizmeti	-	5.189		
	<b>9.918.672</b>	<b>1.044.878</b>		
İlişkili taraflardan yapılan işlemler	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2014</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2014</b>
X-Trade Brokers DM SA – komisyon geliri	4.366.187	2.688.750	2.620.038	1.716.044
X-Trade Brokers DM SA – giderlere katılım payı	(772.364)	(290.523)	-	-
X-Trade Brokers DM SA – danışmanlık hizmeti	-	-	9.956	-

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar 525.275 TL tutarındadır (2014: 119.101 TL).

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR

##### 30 Haziran 2015

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	16.627.332	16.627.332
Ticari alacaklar	4.975.560	4.975.560
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.334.794	5.334.794

##### 31 Aralık 2014

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	17.260.818	17.260.818
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	190.861	190.861
Ticari alacaklar	11.607.123	11.607.123
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	13.052.272	13.052.272

(\*) Ödenecek vergi, resim ve harçlar hariç tutulmuştur.

Şirket yönetimi gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014		
Devlet tahvilleri	-	190.861	1.Seviye	Piyasa fiyatı

#### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V, No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V, No: 34 sayılı Tebliği") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V, No: 34 sayılı Tebliği kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan riskler ile ilgili yönetim politikalarına ve uygulamalarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır:

##### Döviz pozisyonu riski açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.080.575	400.722	1.380	1.176.663	507.423	-
Ticari Alacaklar	1.671.255	622.128	11	5.567.760	2.400.434	-
Diğer	70.084	1.000	22.600	66.067	1.000	22.600
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.821.914</b>	<b>1.023.850</b>	<b>23.991</b>	<b>6.810.490</b>	<b>2.908.857</b>	<b>22.600</b>
Ticari Borçlar	(1.671.255)	(622.128)	(11)	(5.567.760)	(2.400.434)	(494)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(1.671.255)</b>	<b>(622.128)</b>	<b>(11)</b>	<b>(5.567.760)</b>	<b>(2.400.434)</b>	<b>(494)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.150.659</b>	<b>401.722</b>	<b>23.980</b>	<b>1.242.730</b>	<b>508.423</b>	<b>22.106</b>

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve Avro'nun diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları ve Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Haziran 2015		31 Aralık 2014	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	104.857	(104.857)	117.898	(117.898)
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>104.857</b>	<b>(104.857)</b>	<b>117.898</b>	<b>(117.898)</b>
Avro net varlık/yükümlülüğü	7.151	(7.151)	6.375	(6.375)
<b>Avro net etki</b>	<b>7.151</b>	<b>(7.151)</b>	<b>6.375</b>	<b>(6.375)</b>
<b>Toplam</b>	<b>112.008</b>	<b>(112.008)</b>	<b>124.273</b>	<b>(124.273)</b>

#### 22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Raporun 7. dipnotunda belirtilmiş olan sermaye avansı, 13 Ağustos 2015 tarihli, 8883 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nin 6.maddesine istinaden, Şirket tarafından 9.500.000 TL muvazaadan ari olarak nakden taahhüt edilmiş olup, artırılan kısmın tamamı tescil tarihi olan 7 Ağustos 2015 tarihinden önce ödenmiştir.

#### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.