

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

30 EYLÜL 2014 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR  
VE DİPNOTLAR

<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>5-22</b>

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2014	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>25.581.728</b>	<b>24.993.255</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	15.508.337	12.257.957
Finansal yatırımlar	5	186.739	1.188.001
Ticari alacaklar	6	9.435.483	11.419.288
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	1.188.677	4.246.375
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		8.246.806	7.172.913
Peşin ödenmiş giderler	7	274.059	127.680
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	172.082	-
Diğer alacaklar	7	5.028	329
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	3.528	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.500	329
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>488.654</b>	<b>597.755</b>
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	8	205.817	348.961
Maddi olmayan duran varlıklar	9	30.876	10.038
Diğer alacaklar	7	68.007	66.590
Ertelenmiş vergi varlığı	16	24.243	12.455
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>26.070.382</b>	<b>25.591.010</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>9.661.583</b>	<b>9.462.148</b>
Ticari borçlar	6	9.397.934	7.759.332
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		75.577	75.363
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	-	396.162
Kısa vadeli karşılıklar		90.044	775.762
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	57.691	675.482
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	32.353	100.280
Diğer borçlar	7	98.028	455.529
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>32.618</b>	<b>33.763</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	32.618	33.763
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>16.376.181</b>	<b>16.095.099</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	11	(2.818.603)	(6.185.430)
Net dönem karı / (zararı)		281.082	3.366.827
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>26.070.382</b>	<b>25.591.010</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Hasılat	12	4.556.113	3.976.198	5.876.952	2.167.755
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>4.556.113</b>	<b>3.976.198</b>	<b>5.876.952</b>	<b>2.167.755</b>
Pazarlama giderleri (-)	13,14	(1.320.030)	(535.377)	(1.051.875)	(597.526)
Genel yönetim giderleri (-)	13,14	(4.016.828)	(1.417.055)	(3.603.979)	(1.262.002)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	1.261.117	302.436	894.211	214.244
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(178.212)	(5.829)	(65.248)	(24.320)
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>302.160</b>	<b>2.255.665</b>	<b>2.050.062</b>	<b>498.152</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>302.160</b>	<b>2.255.665</b>	<b>2.050.062</b>	<b>498.152</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(21.078)	(53.379)	(306.411)	(34.474)
- Dönem vergi gideri	16	(32.866)	(32.866)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	11.788	(20.513)	(306.411)	(34.474)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>281.082</b>	<b>2.202.286</b>	<b>1.743.651</b>	<b>463.678</b>
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>		<b>281.082</b>	<b>2.202.286</b>	<b>1.743.651</b>	<b>463.678</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>281.082</b>	<b>2.202.286</b>	<b>1.743.651</b>	<b>463.678</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki dönem – Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
<b>1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye</b>		<b>13.000.000</b>	<b>3.681.593</b>	<b>2.232.109</b>	<b>(7.804.582)</b>	<b>1.619.152</b>	<b>12.728.272</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	1.619.152	(1.619.152)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.743.651	1.743.651
<b>30 Eylül 2013 itibarıyla bakiye</b>	<b>11</b>	<b>13.000.000</b>	<b>3.681.593</b>	<b>2.232.109</b>	<b>(6.185.430)</b>	<b>(1.743.651)</b>	<b>14.471.923</b>
<b>Cari dönem - Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>							
<b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye</b>		<b>13.000.000</b>	<b>3.681.593</b>	<b>2.232.109</b>	<b>(6.185.430)</b>	<b>3.366.827</b>	<b>16.095.099</b>
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	3.366.827	(3.366.827)	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	281.082	281.082
<b>30 Eylül 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>281.082</b>	<b>16.376.181</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2013
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>281.082</b>	<b>1.743.651</b>
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve tükenme payları	8,9	215.897	160.889
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	10	(1.145)	8.564
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	10	19.903	34.728
Prim karşılığı gideri		41.047	-
Finansal varlık gelir reeskontu (-)		(42.611)	(30.443)
Vergi karşılığı	16	21.078	306.411
Faiz gelirleri	15	(1.001.599)	(472.848)
Komisyon iadesi karşılığı	7	(67.927)	8.070
Diğer		(109.437)	177.967
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(643.712)</b>	<b>1.936.989</b>
Ticari alacaklardaki değişim		1.983.805	(2.489.077)
Diğer alacaklardaki değişim		(147.796)	(9.966)
Diğer varlıklardaki değişim		(5.693)	266.026
Ticari borçlardaki değişim		1.638.602	3.182.470
Diğer borçlardaki değişim		214	40.980
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(357.501)	(957.729)
Ödenen vergiler	16	(601.110)	(124.260)
Ödenen prim	10	(678.741)	-
Alınan faizler		990.152	341.014
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>2.178.220</b>	<b>2.186.447</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Finansal yatırımlardaki değişim (net)		1.043.873	1.450.000
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(48.657)	(16.959)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(43.940)	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>951.276</b>	<b>1.433.041</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>109.437</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>		<b>3.238.933</b>	<b>3.619.488</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>12.164.603</b>	<b>9.667.038</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>15.403.536</b>	<b>13.286.526</b>

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## **30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 29’dur (31 Aralık 2013: 26 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, merkez adresinden başka herhangi bir yerde irtibat bürosu veya şubesi bulunmamaktadır.

Şirket’in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

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

### **2. 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 (“KGGK”) 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 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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)*

Şirket 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) standardına uygun olarak hazırlamıştır.

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 Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi*

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide 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 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

- a) **Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler**  
Bulunmamaktadır.
- b) **2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

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

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

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

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

##### **TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

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

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

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

- b) **2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

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

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

##### **TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

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

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

### **30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **2.4 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI (DEVAMI)**

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

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

##### ***TFRS 9 Finansal Araçlar***

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

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

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

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

30 Eylül 2014 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 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### **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.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Nakit	100	873
Vadesiz mevduat	4.536.946	1.957.796
Vadeli mevduat	10.971.291	10.299.288
	<b>15.508.337</b>	<b>12.257.957</b>

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile 20.000 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır. İlgili blokeli mevduatlar, vadeli mevduatlara dahildir (31 Aralık 2013: 22.788 TL).

30 Eylül 2014 tarihinde Türk Lirası'na uygulanan vadeli mevduat faiz oranları %7 - %9,85 aralığındadır (31 Aralık 2013: %5,75 - %9,80) ve vadeleri 1 Temmuz 2014 – 10 Ağustos 2014 (31 Aralık 2013: 2 Ocak 2014 – 7 Mart 2014) arasındadır. Şirket'in 429.200 ABD Doları tutarında yabancı para vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %0,15 - %0,55 aralığındadır (31 Aralık 2013: %0,40).

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

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Nakit ve nakit benzerleri	15.508.337	12.257.957
Faiz tahakkukları (-)	(84.801)	(70.566)
Bloke mevduat (-)	(20.000)	(22.788)
	<b>15.403.536</b>	<b>12.164.603</b>

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i></b>		
-Devlet Tahvilleri	186.739	144.128
<b><i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</i></b>		
- Üç aydan uzun vadeli mevduat (*)	-	1.043.873
<b>Toplam</b>	<b>186.739</b>	<b>1.188.001</b>

(\*) Vadeye bağlanma tarihi ile vade bitim tarihi 3 aydan uzun vadeli mevduatlar finansal varlıklarda gösterilmiştir.

Menkul kıymetlerin ortalama faiz oranı %9,04'tür (31 Aralık 2013: %9,15).

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflandırılan devlet tahvillerinin tümü teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflandırılan devlet tahvillerinin tümü teminat olarak verilmiştir).

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>		
<i>Hisse senedi yatırımları:</i>		
-Borsada işlem görmeyen hisse senetleri (Borsa İstanbul A.Ş.) (*)	159.711	159.711
(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.		
	<b>30 Eylül 2014</b>	
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</b>		
<b>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	Maliyet	Makul Değeri
		Kayıtlı Değeri
-Devlet tahvilleri	<b>181.090</b>	<b>186.739</b>
		<b>186.739</b>
	<b>31 Aralık 2013</b>	
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</b>		
<b>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	Maliyet	Makul Değeri
		Kayıtlı Değeri
-Devlet tahvilleri	<b>141.090</b>	<b>144.128</b>
		<b>144.128</b>
	<b>30 Eylül 2014</b>	
<b>Şirket tarafından verilen teminatlar</b>	Nominal	Maliyet
		Kayıtlı Değeri
Sermaye Piyasası Kurulu	174.310	170.552
Vadeli İşlem Borsası A.Ş.	10.850	10.538
	<b>185.160</b>	<b>181.090</b>
		<b>186.739</b>
	<b>31 Aralık 2013</b>	
<b>Şirket tarafından verilen teminatlar</b>	Nominal	Maliyet
		Kayıtlı Değeri
Sermaye Piyasası Kurulu	133.150	130.552
Vadeli İşlem Borsası A.Ş.	10.850	10.538
	<b>144.000</b>	<b>141.090</b>
		<b>144.128</b>

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kaldıraçlı alım satım teminat alacakları	8.246.440	7.168.595
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	1.188.677	4.246.375
Diğer	366	4.318
	<b>9.435.483</b>	<b>11.419.288</b>

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla müşterilerine kullandığı kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Kaldıraçlı alım satım teminat borçları	8.246.440	7.168.595
Satıcılar	254.719	157.286
Müşterilere borçlar	2.843	2.596
Diğer ticari borçlar	893.932	430.855
	<b>9.397.934</b>	<b>7.759.332</b>

#### 7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Kısa vadeli diğer varlıklar</b>		
Personelden alacaklar (Not 19)	3.528	-
Yurtiçi avanslar	1.500	329
	<b>5.028</b>	<b>329</b>
<b>Diğer uzun vadeli alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	68.007	66.590
	<b>68.007</b>	<b>66.590</b>
<b>Peşin ödenmiş giderler</b>		
Gelecek aylara ait giderler	274.059	127.680
	<b>274.059</b>	<b>127.680</b>
<b>Diğer kısa vadeli borçlar</b>		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	91.037	305.608
Diğer	6.991	149.921
	<b>98.028</b>	<b>455.529</b>
<b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b>		
Komisyon iadesi karşılığı	32.353	100.280
	<b>32.353</b>	<b>100.280</b>

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 48.657 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 192.795 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2013 döneminde, Şirket tarafından 16.959 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman tutarı 102.652 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 43.940 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 23.102 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2013 döneminde, Şirket tarafından maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamış olup, itfa gideri 8.237 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	15.128	652.822
Kullanılmayan izin karşılığı	42.563	22.660
	<b>57.691</b>	<b>675.482</b>
Personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>652.822</b>	<b>516.251</b>
İlave	41.047	-
Ödenen	(678.741)	(516.251)
<b>Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül</b>	<b>15.128</b>	<b>-</b>
Kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>22.660</b>	<b>10.274</b>
İlave	19.903	25.364
<b>Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül</b>	<b>42.563</b>	<b>35.638</b>
	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	32.618	33.763
	<b>32.618</b>	<b>33.763</b>

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2014 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %6,0 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: Yıllık %6,0 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>33.763</b>	<b>26.860</b>
Hizmet maliyeti (aktüeryal kayıp dahil)	2.655	2.660
Faiz maliyeti	953	758
İptal edilen kıdem tazminatı	(4.753)	(21.714)
<b>Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül</b>	<b><u>32.618</u></b>	<b><u>8.564</u></b>

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

<b>Ortak Adı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.	100	13.000.000	-	-
Jakub Wojciech Zablocki	-	-	99,99	12.999.996
X-Broker S.A.	-	-	<0,01	1
Jakub Maly	-	-	<0,01	1
Mikolaj Walentynowicz	-	-	<0,01	1
Lukasz Baszczyński	-	-	<0,01	1
<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 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 13.000.000 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2013: 13.000.000 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2013: 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.

Şirket paydaşlarından Jakub Wojciech Zablocki sahip olduğu 10.499.996 adet ve 10.499.996 TL değere sahip payını, bu payları temsil eden geçici pay senedini ciro etmek kaydıyla 17 Nisan 2014 tarihinde; 2.500.000 adet ve 2.500.000 TL değere sahip payını, bu payları temsil eden geçici pay senedini ciro etmek kaydıyla 23 Mayıs 2014 tarihinde X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'ya devrederek Şirket paydaşlık sıfatı sona ermiştir.

Şirket paydaşlarından Jakub Maly sahip olduğu 1 adet ve toplam 1 TL değere sahip payının tamamını, bu payları temsil eden geçici pay senedini ciro etmek kaydıyla 5 Haziran 2014 tarihinde X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'ya devrederek Şirket paydaşlık sıfatı sona ermiştir.

Şirket paydaşlarından Mikolaj Walentynowicz sahip olduğu toplam 1 adet ve 1 TL değere sahip payının tamamını, bu payları temsil eden geçici pay senedini ciro etmek kaydıyla 30 Haziran 2014 tarihinde X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'ya devrederek Şirket paydaşlık sıfatı sona ermiştir.

Şirket paydaşlarından Lukasz Baszczyński sahip olduğu toplam 1 adet ve 1 TL değere sahip payının tamamını, bu payları temsil eden geçici pay senedini ciro etmek kaydıyla 3 Haziran 2014 tarihinde X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'ya devrederek Şirket paydaşlık sıfatı sona ermiştir.

Şirket paydaşlarından X-Broker S.A. sahip olduğu toplam 1 adet ve 1 TL değere sahip payın tamamını, bu payları temsil eden geçici pay senedini ciro etmek kaydıyla 16 Mayıs 2014 tarihinde X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'ya devrederek Şirket paydaşlık sıfatı sona ermiştir.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
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.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(2.982.816)	(6.349.643)
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	164.213	164.213
	<b>(2.818.603)</b>	<b>(6.185.430)</b>

#### 12. HASILAT

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
<u>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</u>				
Hizmet gelirleri	5.018.575	3.218.114	-	-
Kaldıraçlı alım satım (giderleri) / gelirleri	388.547	992.650	6.230.556	2.293.520
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>				
Komisyon iadeleri (-)	(851.009)	(234.566)	(335.604)	(125.765)
	<b>4.556.113</b>	<b>3.976.198</b>	<b>5.876.952</b>	<b>2.167.755</b>

#### 13. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Pazarlama giderleri (-)	(1.320.030)	(535.377)	(1.051.875)	(597.526)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.016.828)	(1.417.055)	(3.603.979)	(1.262.002)
	<b>(5.336.858)</b>	<b>(1.952.432)</b>	<b>(4.655.854)</b>	<b>(1.859.528)</b>



## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Eylül 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(32.866)	(563.006)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	204.948	166.844
	<u><b>172.082</b></u>	<u><b>(396.162)</b></u>

##### Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	11.788	(306.411)
	<u><b>11.788</b></u>	<u><b>(306.411)</b></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.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %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 (2013:%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 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Ertelemiş 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.

Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013: %20).

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

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		
ekonomik ömür farkları	2.735	(18.886)
Komisyon iade karşılığı	6.471	20.056
Kıdem tazminatı karşılığı	6.524	6.753
Kullanılmamış izin karşılığı	8.513	4.532
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) (net)	<b>24.243</b>	<b>12.455</b>

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>1 Ocak, açılış bakiyesi</b>	<b>12.455</b>	<b>297.197</b>
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	11.788	(306.411)
<b>30 Eylül, kapanış bakiyesi</b>	<b>24.243</b>	<b>(9.214)</b>

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 185.160 TL (31 Aralık 2013: 144.000 TL) nominal değerdeki devlet tahvili, limiti karşılığı ve sermaye blokajı olarak tutulmaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
	<b>880</b>	<b>880</b>

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla devam eden lehte ve aleyhte davası bulunmamaktadır.

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 aşım sebebiyet verilmemektedir.

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>		
İlişkili taraflardan alacaklar				
Personelden Alacaklar	3.528	-		
X-Trade Brokers DM SA	1.188.677	4.246.375		
	<b>1.192.205</b>	<b>4.246.375</b>		
	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2013</b>
İlişkili taraflardan yapılan işlemler				
X-Trade Brokers DM SA – komisyon geliri	5.838.152	3.218.114	-	-
X-Trade Brokers DM SA – danışmanlık geliri	9.956	-	-	-
	<b>5.848.108</b>	<b>3.218.114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 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 397.531 TL tutarındadır (2013: 637.681TL).

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR

##### 30 Eylül 2014

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	15.508.337	15.508.337
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	186.739	186.739
Ticari alacaklar	9.435.483	9.435.483
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	9.397.934	9.397.934
Diğer borçlar (*)	98.028	98.028
	6.991	6.991

##### 31 Aralık 2013

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	10.611.634	10.611.634
Nakit ve nakit benzerleri	12.257.957	12.257.957
Vadesi 3 aydan uzun vadeli mevduatlar	1.043.873	1.043.873
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	144.128	144.128
Ticari alacaklar	11.419.288	11.419.288
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	7.759.332	7.759.332
Diğer borçlar (*)	149.921	149.921

(\*) 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 Eylül 2014	31 Aralık 2013		
Devlet tahvilleri	186.739	144.128	1.Seviye	Piyasa fiyatı

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 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 Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

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 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	1.699.894	745.863	51	1.638.914	767.822	51
Ticari Alacaklar	4.782.449	2.098.531	37	4.773.310	2.236.433	31
Diğer	65.346	-	22.600	66.364	-	22.600
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>6.547.689</b>	<b>2.844.394</b>	<b>22.688</b>	<b>6.478.588</b>	<b>3.004.255</b>	<b>22.682</b>
Ticari Borçlar	(4.782.449)	(2.098.531)	(37)	(4.768.859)	(2.234.348)	(31)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(4.782.449)</b>	<b>(2.098.531)</b>	<b>(37)</b>	<b>(4.768.859)</b>	<b>(2.234.348)</b>	<b>(31)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.765.239</b>	<b>745.863</b>	<b>22.651</b>	<b>1.709.729</b>	<b>769.907</b>	<b>22.651</b>

##### Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

	30 Eylül 2014			
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net etkisi	169.975	(169.975)	169.975	(169.975)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
Avro net etkisi	6.549	(6.549)	6.549	(6.549)
<b>Toplam</b>	<b>176.524</b>	<b>(176.524)</b>	<b>176.524</b>	<b>(176.524)</b>

## X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Döviz pozisyonu riski açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2013		Özkaynak	
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde			
ABD Doları net etkisi	164.321	(164.321)	164.321	(164.321)
	Avro kurunun %10 değişmesi halinde			
Avro net etkisi	6.652	(6.652)	6.652	(6.652)
<b>Toplam</b>	<b>170.973</b>	<b>(170.973)</b>	<b>170.973</b>	<b>(170.973)</b>

#### 22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Bulunmamaktadır.