

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

31 ARALIK 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2014

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-38

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI.....
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 7	FİNANSAL VARLIKLAR.....
NOT 8	TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR
NOT 9	DİĞER VARLIKLAR/ YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....
NOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 13	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....
NOT 14	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....
NOT 15	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 16	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 17	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER.....
NOT 18	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 19	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 20	PAY BAŞINA KAZANÇ.....
NOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....
NOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 23	FİNANSAL ARAÇLAR.....
NOT 24	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 25	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		24.993.255	17.271.002
Nakit ve nakit benzerleri	6	12.257.957	9.710.534
Finansal yatırımlar	7	1.188.001	1.560.320
Ticari alacaklar	8	11.419.288	5.544.779
-İlişkili taraflardan alacaklar	21	4.250.693	1.101.620
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		7.168.595	4.443.159
Diğer alacaklar		-	3.000
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	3.000
Peşin ödenmiş giderler	9	127.680	307.180
Diğer kısa vadeli varlıklar	9	329	145.189
Duran Varlıklar		597.755	912.291
Finansal yatırımlar	7	159.711	-
Maddi duran varlıklar	10	348.961	536.853
Maddi olmayan duran varlıklar	11	10.038	24.868
Diğer alacaklar	9	66.590	53.373
Ertelenmiş vergi varlığı	18	12.455	297.197
TOPLAM VARLIKLAR		25.591.010	18.183.293

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari borçlar	8	7.759.332	4.691.702
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		7.759.332	4.691.702
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		75.363	49.354
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		396.162	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		775.762	566.875
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	675.482	526.525
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	100.280	40.350
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	455.529	120.230
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin Karşılıklar	12	33.763	26.860
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	13	13.000.000	13.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	3.681.593	3.681.593
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	2.232.109	2.232.109
Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	13	(6.185.430)	(7.804.582)
Net dönem karı / (zararı)		3.366.827	1.619.152
TOPLAM KAYNAKLAR		25.591.010	18.183.293

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	14	10.327.232	6.548.173
BRÜT KAR / (ZARAR)		10.327.232	6.548.173
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15,16	(1.520.478)	(2.088.152)
Genel yönetim giderleri (-)	15,16	(5.803.693)	(4.044.743)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.358.733	1.025.562
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(147.220)	(126.126)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		4.214.574	1.314.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)			
		4.214.574	1.314.714
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)	18	(847.747)	304.438
- Dönem vergi gideri	18	(563.005)	-
- Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	18	(284.742)	304.438
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)			
		3.366.827	1.619.152
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)			
		3.366.827	1.619.152
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
		3.366.827	1.619.152

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					<u>Birikmiş karlar</u>		
Önceki dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye		10.500.000	3.681.593	2.232.109	(6.168.026)	(1.636.556)	8.609.120
Sermaye artırım	13	2.500.000	-	-	-	-	2.500.000
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	(1.636.556)	1.636.556	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.619.152	1.619.152
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiye		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(7.804.582)	1.619.152	12.728.272
Cari dönem							
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(7.804.582)	1.619.152	12.728.272
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	1.619.152	(1.619.152)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	3.366.827	3.366.827
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiye		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(6.185.430)	3.366.827	16.095.099

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Dipnot	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş
	Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2013	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2012
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/ (zararı)		3.366.827	1.619.152
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve tükenme payları	10,11	230.061	190.502
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	12	6.903	27.218
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	12	13.386	10.274
Prim karşılığı	12	652.822	516.251
Finansal varlık gelir reeskontu (-)		-	(6.562)
Vergi karşılığı	18	847.747	(304.438)
Faiz gelirleri	17	(771.292)	(955.966)
Komisyon iadesi karşılığı	9	59.930	40.350
Diğer		(272.070)	41.411
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		4.134.314	1.178.192
Ticari alacaklardaki değişim		(5.874.509)	(4.625.259)
Diğer alacaklardaki değişim		(10.217)	(16.783)
Diğer varlıklardaki değişim		519.286	(540.011)
Ticari borçlardaki değişim		3.067.630	3.750.886
Diğer borçlardaki değişim		(33.921)	50.630
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		199.574	292.361
Ödenen vergiler	18	(166.844)	(145.189)
Ödenen prim	12	(516.521)	(100.000)
Ödenen kıdem tazminatı	12	-	(8.828)
Alınan faizler		721.434	959.926
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		2.040.226	795.925
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal yatırımlardaki değişim (net)		212.608	(1.511.838)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(30.452)	(335.914)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(1.815)	(19.954)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit girişleri	10	4.928	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		185.269	(1.867.706)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Sermaye artışı	13	-	2.500.000
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		-	2.500.000
Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		272.070	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		2.497.565	1.428.219
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	9.667.038	8.238.819
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	12.164.603	9.667.038

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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. Şirketin 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

Şirket'in ana hissedarı sermayedeki %99,99'luk pay oranı ile Jakub Wojciech Zablocki'dir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 26'dır (31 Aralık 2012: 24 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.

Şirketin, 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 21 Mart 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

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.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi 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 buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“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 SPK Muhasebe Standartları’na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) 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 TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

2012 yılında Şirket, bilançosunda 307.180 TL tutarındaki “Gelecek Aylara Ait Giderler”i diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari dönemde bu tutar “Peşin Ödenmiş Giderler” altında sınıflanmıştır.

2012 yılında Şirket, bilançosunda 126.855 TL tutarındaki “Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler” hesabını “Diğer Kısa Vadeli Borçlar” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarın personel ücretlerine ilişkin vergi ve kesintilerden oluşan 49.354 TL tutarındaki kısmını “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar” altında, diğer vergilere ilişkin olan 77.501 TL tutarındaki kısmını “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” altında sınıflanmıştır.

2012 yılında Şirket, gelir tablosunda 955.966 TL tutarındaki “Mevduat faiz gelirleri” hesabını “Finansal Gelirler” içerisinde sunmuştur. Cari dönemde, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” altında sınıflanmıştır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

2.4 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

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

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

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

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi’nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI (devamı)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TMS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin önceki dönem finansal tablolarına olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkinin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

Şirket yönetimi kıdem tazminatı hesaplamasına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpların cari dönem finansal tablolarına etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası tutarın önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

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

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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 KGGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

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.

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, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

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.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

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

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

TMS 39'da yapılan bu değişiklikle, 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.

31 ARALIK 2013 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

Gelir ve giderlerin tanınması

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış işlemi gerçekleştiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerini ve sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar bilançonun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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 gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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 itfaya tabii tutulur.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabii tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabii olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara 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 sınıflandırılır.

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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.

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, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir 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.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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 finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

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 akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 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 (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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 mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Çalışanlara ilişkin faydalara ilişkin karşılıklar / 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. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

5. 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit	873	526
Vadesiz mevduat	1.957.796	1.900.397
Vadeli mevduat	10.299.288	7.809.611
	12.257.957	9.710.534

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile 22.788 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır. İlgili blokeli mevduatlar, vadeli mevduatlara dahildir (31 Aralık 2012: 21.304 TL).

31 Aralık 2013 tarihinde Türk Lirası'na uygulanan vadeli mevduat faiz oranları %5,75 - %9,80 aralığındadır (31 Aralık 2012: %7,75 - %8,80). Şirket'in 180.993 ABD Doları (386.293 TL) yabancı para vadeli mevduat bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %0,40'tır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları ve bloke mevduat bakiyeleri düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzerleri	12.257.957	9.710.534
Faiz tahakkukları (-)	(70.566)	(22.192)
Bloke mevduat (-)	(22.788)	(21.304)
	12.164.603	9.667.038

7. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ZararaYansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
-Devlet Tahvilleri	144.128	110.320
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</i>		
- Üç aydan uzun vadeli mevduat (*)	1.043.873	1.450.000
Toplam	1.188.001	1.560.320

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ZararaYansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflandırılan devlet tahvillerinin tümü teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2012: tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ZararaYansıtılan Finansal Varlık olarak sınıflandırılan devlet tahvillerinin tümü teminat olarak verilmiştir).

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
<i>Hisse senedi yatırımları:</i>		
-Borsada işlem görmeyen hisse senetleri (Borsa İstanbul A.Ş.)	159.711	-

(*) Finansal tablolarda maliyet değeri ile yansıtılmıştır.

	31 Aralık 2013		
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</i> <i>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
-Devlet tahvilleri	130.057	144.128	144.128

	31 Aralık 2012		
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı</i> <i>Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
-Devlet tahvilleri	99.690	110.320	110.320

	31 Aralık 2013		
Şirket tarafından verilen teminatlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Sermaye Piyasası Kurulu	133.150	130.552	133.268
Vadeli İşlem Borsası A.Ş.	10.850	10.538	10.860
	144.000	141.090	144.128

	31 Aralık 2012		
Şirket tarafından verilen teminatlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Sermaye Piyasası Kurulu	101.500	89.100	98.224
Vadeli İşlem Borsası A.Ş.	12.500	10.590	12.097
	114.000	99.690	110.320

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kaldıraçlı alım satım teminat alacakları	7.168.595	4.352.800
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	4.246.375	1.101.620
Diğer	4.318	90.359
	11.419.288	5.544.779

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla müşterilerine kullandığı kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Kaldıraçlı alım satım teminat borçları	7.168.595	4.352.800
Satıcılar	157.286	335.719
Müşterilere borçlar	433.451	3.183
	7.759.332	4.691.702

9. DİĞER VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer varlıklar		
Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 18) (*)	-	145.189
Yurtiçi avanslar	329	-
	329	145.189

(*) Cari dönemde 166.844 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergi dönem karı vergi yükümlülüğünden indirilerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	66.590	53.373
	66.590	53.373

Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	127.680	307.180
	127.680	307.180

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	305.608	77.501
Diğer	149.921	42.729
	455.529	120.230
Diğer Kısa vadeli karşılıklar		
Komisyon iadesi karşılığı	100.280	40.350
	100.280	40.350

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Cari Dönem – 31 Aralık 2013	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Tesis,makine ve cihazlar	187.926	18.220	-	206.146
Demirbaşlar	233.046	12.232	(8.961)	236.317
Özel maliyetler	438.752	-	-	438.752
Taşıtlar	61.500	-	-	61.500
Toplam Maliyet	921.224	30.452	(8.961)	942.715

Birikmiş Amortismanlar	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Tesis,makine ve cihazlar	87.427	28.789	-	116.216
Demirbaşlar	123.345	25.470	(4.033)	144.782
Özel maliyetler	160.423	146.857	-	307.280
Taşıtlar	13.176	12.300	-	25.476
Toplam Birikmiş Amortisman	384.371	213.416	(4.033)	593.754

Net Defter Değeri	536.853			348.961
--------------------------	----------------	--	--	----------------

Önceki Dönem – 31 Aralık 2012	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Tesis,makine ve cihazlar	141.493	46.433	-	187.926
Demirbaşlar	173.778	59.268	-	233.046
Özel maliyetler	208.539	230.213	-	438.752
Taşıtlar	61.500	-	-	61.500
Toplam Maliyet	585.310	335.914	-	921.224

Birikmiş Amortismanlar	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Tesis,makine ve cihazlar	52.061	35.366	-	87.427
Demirbaşlar	104.884	18.461	-	123.345
Özel maliyetler	50.511	109.912	-	160.423
Taşıtlar	1.025	12.151	-	13.176
Toplam Birikmiş Amortisman	208.481	175.890	-	384.371

Net Değer	376.829			536.853
------------------	----------------	--	--	----------------

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem – 31 Aralık 2013	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Haklar	152.146	1.815	-	153.961
Toplam Maliyet	152.146	1.815	-	153.961

İtfa Payı	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Haklar	127.278	16.645	-	143.923
Toplam İtfa Payı	127.278	16.645	-	143.923

Net Defter Değeri	24.868			10.038
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Önceki Dönem – 31 Aralık 2012	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Haklar	132.192	19.954	-	152.146
Toplam Maliyet	132.192	19.954	-	152.146

İtfa Payı	Açılış	İlaveler	Çıkışlar (-)	Kapanış
Haklar	112.666	14.612	-	127.278
Toplam İtfa Payı	112.666	14.612	-	127.278

Net Defter Değeri	-			24.868
--------------------------	----------	--	--	---------------

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	652.822	516.251
Kullanılmayan izin karşılığı	22.660	10.274
	675.482	526.525

Personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	516.251	100.000
İlave	652.822	516.251
Ödenen	(516.251)	(100.000)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	652.822	516.251

Kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	10.274	-
İlave	13.386	10.274
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(1.000)	-
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	22.660	10.274

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	33.763	26.860
	33.763	26.860

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 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:

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2013 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %6,0 enflasyon ve % 10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: Yıllık %5 enflasyon ve %7,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,38 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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	26.860	8.470
Hizmet maliyeti (aktüeryal kayıp dahil)	6.265	26.821
Faiz maliyeti	638	397
Ödenen kıdem tazminatı	-	(8.828)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	33.763	26.860

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2013	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2012
Jakub Wojciech Zablocki	99,99	12.999.996	99,99	12.999.996
Jakub Maly	<0,01	1	<0,01	1
Mikolaj Walentynowicz	<0,01	1	<0,01	1
Lukasz Baszczyński	<0,01	1	<0,01	1
X-Broker S.A.	<0,01	1	<0,01	1
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	13.000.000	100,00	13.000.000
Enflasyon düzeltmesi		3.681.593		3.681.593
Toplam		16.681.593		16.681.593

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 13.000.000 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2012: 13.000.000 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2012: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	32.075	32.075
Özel yedekler (*)	2.200.034	2.200.034
	2.232.109	2.232.109

(*) Şirket ortağı Jakub Wojciech Zablocki 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.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(6.349.643)	(7.968.795)
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	164.213	164.213
	(6.185.430)	(7.804.582)

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</u>		
Komisyon gelirleri	10.640.828	3.216.325
Kaldıraçlı alım satım (giderleri)/gelirleri	561.464	3.817.418
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>		
Komisyon iadeleri (-)	(875.060)	(485.570)
	10.327.232	6.548.173

15. ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.520.478)	(2.088.152)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.803.693)	(4.044.743)
	(7.324.171)	(6.132.895)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(1.470.564)	(1.560.394)
Personel giderleri (*)	(3.066.896)	(1.904.109)
Takas ve saklama giderleri	(176.548)	(527.758)
Denetim, danışmanlık ve avukatlık giderleri	(578.571)	(496.937)
Vergi resim ve harçlar	(596.790)	(422.169)
Kira giderleri	(521.023)	(392.422)
Amortisman ve itfa giderleri	(230.061)	(190.502)
Bilgi işlem, software giderleri	(135.688)	(165.511)
Bina yönetim giderleri	(99.648)	(68.761)
Haberleşme giderleri	(91.170)	(50.927)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(138.292)	(20.459)
Taşıt aracı giderleri	(14.997)	(14.857)
İhbar tazminatı gideri	(3.267)	(10.717)
Diğer	(200.656)	(307.372)
	(7.324.171)	(6.132.895)

(*) Personel prim karşılığı, kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri personel giderleri altına sınıflanmıştır.

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Mevduat faiz gelirleri	771.292	955.966
Kur farkı gelirleri	519.534	55.853
Konusu kalmayan karşılıklar	13.616	7.112
Önceki dönem gelir ve karları	-	69
Diğer	54.291	6.562
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.358.733	1.025.562
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Finansal giderler		
Kur farkı giderleri	(63.217)	(30.171)
Diğer komisyon gideri	(47.197)	(54.098)
Diğer	(36.806)	(41.857)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(147.220)	(126.126)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(563.005)	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (Not 9)	166.844	145.189
	(396.162)	145.189

Gelir tablosundaki vergi karşılığı

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(284.742)	304.438
	(284.742)	304.438

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. 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 (2012 : %20).

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		
ekonomik ömür farkları	(18.886)	(17.815)
Komisyon iade karşılığı	20.056	8.070
Kıdem tazminatı karşılığı	6.753	5.372
Kullanılmamış izin karşılığı	4.532	2.055
Devreden mali zarar	-	299.515
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) (net)	<u>12.455</u>	<u>297.197</u>

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2013	2012
1 Ocak, açılış bakiyesi	297.197	(7.241)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(284.742)	304.438
31 Aralık, kapanış bakiyesi	<u>12.455</u>	<u>297.197</u>

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi gelirinin/(giderinin) dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2012</u>
Vergi öncesi kar/ (zarar)	4.214.574	1.314.714
Hesaplanan vergi: %20	(842.915)	(262.942)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.832)	(61.754)
Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık	-	604.630
Diğer	-	24.505
Vergi geliri/(gideri)	(847.747)	304.438

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 142.350 TL (31 Aralık 2012: 114.000 TL) nominal değerdeki devlet tahvili, limiti karşılığı ve sermaye blokağı olarak tutulmaktadır.

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan, hisse senetlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Hisse senetleri	71.301	71.301
Devlet Tahvilleri	53.080	53.080
	124.381	124.381

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
	880	880

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. 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.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Jakub Wojciech Zablocki'dir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar		
X-Trade Brokers DM SA	4.250.693	1.101.620
	4.250.693	1.101.620
İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları ve komisyon iadesi	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
X-Trade Brokers DM SA – komisyon iadesi	-	107.349
X-Trade Brokers DM SA – danışmanlık hizmeti	-	53.454
	-	160.803

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 1.262.104 TL tutarındadır (2012: 321.984 TL).

22. 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:

Kredi riski

Şirket'in finansal yatırımları, hazır değerleri ve diğer alacakları, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in finansal yatırımlarının bir bölümü sermaye piyasası kurumlarına verilen teminatlardan oluşmaktadır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir (TL):

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Tahvil	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2013	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.250.693	7.168.595	-	66.590	13.301.740	144.128	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.250.693	7.168.595	-	66.590	13.216.883	144.128	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Tahvil	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.101.620	4.443.159	-	53.373	11.137.817	110.320	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.101.620	4.443.159	-	53.373	11.137.817	110.320	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödemesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

<u>31 Aralık 2013</u>		<u>Sözleşme</u> <u>uvarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası</u> <u>(II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	7.759.332	7.759.332	7.759.332	-	-	-
Diğer borçlar	455.529	455.529	455.529	-	-	-
Toplam yükümlülük	8.214.861	8.214.861	8.214.861	-	-	-

<u>31 Aralık 2012</u>		<u>Sözleşme</u> <u>uvarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası</u> <u>(II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	4.691.691	4.691.691	4.691.691	-	-	-
Diğer borçlar	120.230	120.230	120.230	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.811.921	4.811.921	4.811.921	-	-	-

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz pozisyonu riski açıklamaları

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

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	1.638.914	767.822	51	1.713.939	961.483	-
Ticari Alacaklar	4.773.310	2.236.433	31	2.188.687	1.226.812	754
Diğer	66.365	-	22.600	-	-	-
Toplam Varlıklar	6.478.588	3.004.255	22.682	3.902.626	2.188.295	754
Ticari Borçlar	(4.768.702)	(2.234.348)	(31)	(1.469.634)	(824.159)	(207)
Toplam Yükümlülükler	(4.768.702)	(2.234.348)	(31)	(1.469.634)	(824.159)	(207)
Net yabancı para pozisyonu	1.709.729	769.907	22.651	2.432.992	1.364.136	547

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.

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	164.321	(164.321)	243.170	(243.170)
ABD Doları net etki	164.321	(164.321)	243.170	(243.170)
Avro net varlık/yükümlülüğü	6.652	(6.652)	129	(129)
Avro net etki	6.652	(6.652)	129	(129)
Toplam	170.973	(170.973)	243.299	(243.299)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araç kategorileri

31 Aralık 2013	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	12.257.957	12.257.957
Finansal yatırımlar	1.188.001	1.188.001
Ticari alacaklar	11.419.288	11.419.288
Diğer alacaklar	66.590	66.590
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	7.759.332	7.759.332

31 Aralık 2012	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	9.710.534	9.710.534
Finansal yatırımlar	1.560.320	1.560.320
Ticari alacaklar	5.544.779	5.544.779
Diğer alacaklar	56.373	56.373
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	4.691.702	4.691.702

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Finansal Yatırımlar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	144.128	-	-
- Finansal Yatırımlar	-	1.043.873	-
31 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	110.320	-	-
- Finansal Yatırımlar	-	1.450.000	-

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilenler dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 144.128 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karında (7.068)TL tutarında veya 7.436 TL tutarında etkisi oluşmaktadır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 110.320 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karında: (2.702) TL veya 3.680 TL).

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket'in sermaye yapısında aşağıdaki değişikliklerin yapılması için başvurmuş olup 31 Ocak 2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu pay devrini onaylamıştır, 2014 yılı içerisinde devir işlemleri tamamlanacaktır.

Ortak Adı	Pay devri öncesi ortaklık yapısı		Pay devri sonrası ortaklık yapısı	
	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2013	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2012
Jakub Wojciech Zablocki	99,99	12.999.996	-	-
Jakub Maly	<0,01	1	-	-
Mikolaj Walentynowicz	<0,01	1	-	-
Lukasz Baszczyński	<0,01	1	-	-
X-Broker S.A.	<0,01	1	-	-
X Trade Brokers DOM Maklerski S.A.	-	-	100	13.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100	13.000.000	100	13.000.000
Enflasyon düzeltmesi		3.681.593		3.681.593
Toplam		16.681.593		16.681.593

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

Bulunmamaktadır.