

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		34.094.369	29.434.070
Nakit ve nakit benzerleri	4	26.392.212	17.260.818
Finansal yatırımlar	5	-	190.861
Ticari alacaklar	6	7.243.726	11.607.123
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	2.565.046	884.231
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.678.680	10.722.892
Peşin ödenmiş giderler	7	300.893	98.130
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	151.886	272.255
Diğer alacaklar	7	5.652	4.883
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	-	3.383
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.652	1.500
Duran Varlıklar		470.665	498.728
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	8	157.024	217.374
Maddi olmayan duran varlıklar	9	29.837	42.253
Diğer alacaklar	7	82.937	71.143
Ertelenmiş vergi varlığı	16	41.156	8.247
TOPLAM VARLIKLAR		34.565.034	29.932.798
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.307.281	13.491.054
Ticari borçlar	6	6.762.303	13.052.272
-İlişkili taraflara ticari borçlar		8.126	1.044.878
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.754.177	12.007.394
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		65.184	87.231
Kısa vadeli karşılıklar		294.058	223.284
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	259.848	193.190
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	34.210	30.094
Diğer borçlar	7	185.736	128.267
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.376	27.531
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	21.376	27.531
ÖZKAYNAKLAR		27.236.377	16.414.213
Ödenmiş sermaye	11	22.500.000	13.000.000
Sermaye düzeltme farkları	11	3.681.593	3.681.593
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.421.003	2.232.109
Geçmiş yıllar zararları		(2.688.383)	(2.818.603)
Net dönem karı / (zararı)		1.322.164	319.114
TOPLAM KAYNAKLAR		34.565.034	29.932.798

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 Referans ları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	12	6.840.702	2.111.461	4.556.113	3.976.198
BRÜT KAR / (ZARAR)		6.840.702	2.111.461	4.556.113	3.976.198
Pazarlama giderleri (-)	13,14	(1.090.164)	(384.010)	(1.320.030)	(535.377)
Genel yönetim giderleri (-)	13,14	(5.336.228)	(1.497.578)	(4.016.828)	(1.417.055)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	1.481.284	642.555	1.261.117	302.436
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(216.802)	(41.934)	(178.212)	(5.829)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.678.792	830.494	302.160	2.255.665
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.678.792	830.494	302.160	2.255.665
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(356.628)	(166.005)	(21.078)	(53.379)
- Dönem vergi gideri	16	(389.537)	(204.493)	(32.866)	(32.866)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	32.909	38.488	11.788	(20.513)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.322.164	664.489	281.082	2.202.286
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI					
GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		1.322.164	664.489	281.082	2.202.286
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.322.164	664.489	281.082	2.202.286

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(6.185.430)	3.366.827	16.095.099
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	3.366.827	(3.366.827)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	281.082	281.082
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiye	11	13.000.000	3.681.593	2.232.109	(2.818.603)	281.082	16.376.181
Cari dönem-Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş							
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(2.818.603)	319.114	16.414.213
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	188.894	130.220	(319.114)	-
Sermaye artırım		9.500.000	-	-	-	-	9.500.000
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	1.322.164	1.322.164
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiye	11	22.500.000	3.681.593	2.421.003	(2.688.383)	1.322.164	27.236.377

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak -	1 Ocak -
		30 Eylül	30 Eylül
	Dipnot	2015	2014
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.322.164	281.082
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve tükenme payları	8,9	100.074	215.897
Kıdem tazminatı karşılığı gideri/(iptali)	10	(6.155)	(1.145)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri/(iptali)	10	(44.652)	19.903
Prim karşılığı gideri		231.866	41.047
Finansal varlık gelir reeskontu (-)		-	(42.611)
Vergi karşılığı	16	356.628	21.078
Faiz gelirleri	15	(1.329.212)	(1.001.599)
Komisyon iadesi karşılığı	7	4.116	(67.927)
Diğer		(197.576)	(109.437)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		437.253	(643.712)
Ticari alacaklardaki değişim		(1.572.501)	1.983.805
Diğer alacaklardaki değişim		(214.557)	(147.796)
Diğer varlıklardaki değişim		(269.937)	(5.693)
Ticari borçlardaki değişim		(354.071)	1.638.602
Diğer borçlardaki değişim		(22.047)	214
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(102.920)	(357.501)
Ödenen vergiler	16	-	(601.110)
Ödenen prim	10	(120.556)	(678.741)
Alınan faizler		1.256.517	990.152
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		(962.819)	2.178.220
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim (net)		190.861	1.043.873
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(25.039)	(48.657)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(2.269)	(43.940)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		163.553	951.276
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye ödemesi/artımı		9.500.000	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		9.500.000	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		197.576	109.437
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		8.898.310	3.238.933
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.163.403	12.164.603
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	26.061.713	15.403.536

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Yetki Belgesi

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 32’dir (31 Aralık 2014: 33 kişi).

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

Şirket’in irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket’in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide olmayan finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

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

Bulunmamaktadır.

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

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

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması ¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler ¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi ¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri ²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 ²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi ²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları ²</i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması ²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları ²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit	525	616
Vadesiz mevduat	4.187.992	59.880
Vadeli mevduat	22.203.695	17.200.322
	26.392.212	17.260.818

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile blokeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 24.327 TL).

30 Haziran 2015 tarihinde Türk Lirası'na uygulanan vadeli mevduat faiz oranları %7,25 - %12,60 aralığındadır (31 Aralık 2014: %6,50 - %10,60) ve vadeleri 1 Ekim 2015 – 13 Kasım 2015 (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015 – 10 Şubat 2015) arasındadır. Şirket'in 403.230 ABD Doları tutarında yabancı para vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %0,10 - %0,55 aralığındadır (31 Aralık 2014: %0,15 - %0,55 aralığındadır).

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Nakit ve nakit benzerleri	26.392.212	15.508.337
Faiz tahakkukları (-)	(145.783)	(84.801)
Bloke mevduat (-)	(184.716)	(20.000)
	26.061.713	15.403.536

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kaldıraçlı alım satım teminat alacakları	4.633.142	10.689.860
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	2.565.046	884.231
Diğer	45.538	33.032
	7.243.726	11.607.123

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Kaldıraçlı alım satım teminat borçları	4.633.142	10.689.860
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	8.126	1.044.878
Satıcılar	139.640	66.324
Müşterilere borçlar	3.745	2.702
Diğer ticari borçlar	1.977.650	1.248.508
	6.762.303	13.052.272

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer varlıklar		
Personelden alacaklar (Not 19)	-	3.383
Yurtiçi avanslar	5.652	1.500
	5.652	4.883
<p>(*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nda bloke olarak tutulmaktadır</p>		
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	82.937	71.143
	82.937	71.143
Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	300.893	98.130
	300.893	98.130
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	116.054	126.558
Diğer(*)	69.682	1.709
	185.736	128.267
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Komisyon iadesi karşılığı	34.210	30.094
	34.210	30.094

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 25.039 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 85.389 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2014 döneminde, Şirket tarafından 48.657 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman tutarı 192.795 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 2.268 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 14.685 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2014 döneminde, Şirket tarafından maddi olmayan duran varlık alımı 43.940 TL olup, itfa gideri 23.102 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül

31 Aralık

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kısa vadeli karşılıklar	2015	2014
Personel prim karşılığı	231.866	120.556
Kullanılmayan izin karşılığı	27.982	72.634
	259.848	193.190

Personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	120.556	652.822
İlave	231.866	41.047
Ödenen	(120.556)	(678.741)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	231.866	15.128

Kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	72.634	22.660
İlave	-	19.903
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(44.652)	-
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	27.982	42.563

Uzun vadeli karşılıklar	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	27.531	33.763
Hizmet maliyeti (aktüeryal kayıp dahil)	(6.641)	2.655
Faiz maliyeti	486	953
İptal edilen kıdem tazminatı	-	(4.753)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	21.376	32.618

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Ortak Adı	Pay Oran (%)	30 Eylül 2015	Pay Oran (%)	31 Aralık 2014
X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.	100	22.500.000	100	13.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	22.500.000	100,00	13.000.000
Enflasyon düzeltmesi		3.681.593		3.681.593
Toplam		26.181.593		16.681.593

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 22.500.000 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2014: 13.000.000 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2014: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

27 Temmuz 2015 tarihli Olağan Genel Kurulu'ndan alınan karara istinaden, Şirket'in 13.000.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesi 22.500.000 TL'ye artırılmış olup, 13 Ağustos 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	220.969	32.075
Özel yedekler (*)	2.200.034	2.200.034
	2.421.003	2.232.109

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

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

12. HASILAT

Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem

1 Ocak- 1 Temmuz- 1 Ocak- 1 Temmuz -

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

<u>gelirleri</u>	30 Eylül 2015	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014	30 Eylül 2014
Hizmet gelirleri	6.540.113	2.173.926	5.018.575	3.218.114
Kaldıraçlı alım satım (giderleri) / gelirleri	416.797	(20.098)	388.547	992.650
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>				
Komisyon iadeleri (-)	(116.208)	(42.367)	(851.009)	(234.566)
	6.840.702	2.111.461	4.556.113	3.976.198

13. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Pazarlama giderleri (-)	(1.090.164)	(384.010)	(1.320.030)	(535.377)
Genel yönetim giderleri (-)	(5.336.228)	(1.497.578)	(4.016.828)	(1.417.055)
	(6.426.392)	(1.881.588)	(5.336.858)	(1.952.432)

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel giderleri	(2.314.301)	(646.314)	(1.787.413)	(557.392)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(1.034.518)	(358.654)	(1.278.573)	(521.618)
Denetim, danışmanlık ve avukatlık giderleri	(279.160)	(106.114)	(523.218)	(206.507)
Kira giderleri	(535.300)	(182.021)	(466.219)	(160.684)
Amortisman ve itfa giderleri	(97.311)	(62.843)	(215.897)	(45.957)
Vergi, resim ve harçlar	(394.303)	(126.284)	(346.241)	(214.496)
Takas ve saklama giderleri	(200.562)	(73.662)	(173.066)	(57.628)
Bilgi işlem, software giderleri	(132.409)	(52.997)	(124.069)	(28.614)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(130.320)	(51.835)	(147.887)	(62.301)
Bina yönetim giderleri	(85.193)	(24.573)	(76.788)	(24.729)
Haberleşme giderleri	(80.594)	(31.703)	(59.666)	(19.943)
Taşıt aracı giderleri	(15.083)	(421)	(14.511)	(5.378)
Ana ortak giderlere katılım payı (Not 19)	(834.172)	(61.808)	-	-
Diğer	(293.166)	(102.359)	(123.310)	(47.185)
	(6.426.392)	(1.881.588)	(5.336.858)	(1.952.432)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz - 30 Eylül
--	-----------------------------	-------------------------------	-----------------------------	--------------------------------

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	2015	2015	2014	2014
Mevduat faiz gelirleri	1.329.212	555.770	1.001.599	271.976
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	10.996	750
Diğer	152.072	86.785	248.522	29.710
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.481.284	642.555	1.261.117	302.436

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Diğer komisyon giderleri	(127.529)	(67.444)	(75.996)	(3.338)
Diğer	(89.273)	25.510	(102.216)	(2.491)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(216.802)	(41.934)	(178.212)	(5.829)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	389.537	30.628
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(541.423)	(302.883)
	<u>(151.886)</u>	<u>(272.255)</u>

Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cari vergi gideri	(389.537)	(32.866)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	32.909	11.788
	<u>(356.628)</u>	<u>(21.078)</u>

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (2014: %20).

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

<u>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		
ekonomik ömür farkları	(10.976)	(15.854)
Finansal faaliyet harcı	(9.661)	-
Komisyon iade karşılığı	5.549	4.068
Personel prim karşılığı	46.373	-
Kıdem tazminatı karşılığı	4.275	5.506
Kullanılmamış izin karşılığı	5.596	14.527
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) (net)	41.156	8.247

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi	8.247	12.455
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	32.909	11.788
30 Eylül, kapanış bakiyesi	41.156	24.243

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan alacaklar		
Personelden Alacaklar	-	3.383
X-Trade Brokers DM SA	2.565.046	884.231
	2.565.046	887.614
İlişkili taraflara borçlar		
X-Trade Brokers DM SA – hizmet gelirleri	8.126	1.039.689
X-Trade Brokers DM SA - Bilgi işlem hizmeti	-	5.189
	8.126	1.044.878

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
İlişkili taraflardan yapılan işlemler				
X-Trade Brokers DM SA – komisyon geliri	7.009.375	2.643.188	5.838.152	3.218.114
X-Trade Brokers DM SA – giderlere katılım payı	(893.148)	(120.784)	-	-
X-Trade Brokers DM SA – danışmanlık hizmeti	-	-	9.956	-

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar 668.108 TL tutarındadır (2014: 397.531 TL).

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>30 Eylül 2015</u>	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	26.392.212	26.392.212
Ticari alacaklar	6.501.509	6.501.509
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	6.020.086	6.020.086
<u>31 Aralık 2014</u>	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	17.260.818	17.260.818
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	190.861	190.861
Ticari alacaklar	11.607.123	11.607.123
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	13.052.272	13.052.272

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

Şirket yönetimi gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V, No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V, No: 34 sayılı 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.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Döviz pozisyonu riski açıklamaları

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

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.231.413	403.230	1.246	1.176.663	507.423	-
Ticari Alacaklar	1.800.518	591.623	9	5.567.760	2.400.434	-
Diğer	80.362	1.000	22.600	66.067	1.000	22.600
Toplam Varlıklar	3.112.293	995.853	23.855	6.810.490	2.908.857	22.600
Ticari Borçlar	(1.800.518)	(591.623)	(9)	(5.567.760)	(2.400.434)	(494)
Toplam Yükümlülükler	(1.800.518)	(591.623)	(9)	(5.567.760)	(2.400.434)	(494)
Net yabancı para pozisyonu	1.311.775	404.230	23.846	1.242.730	508.423	22.106

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

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	123.019	(123.019)	117.898	(117.898)
ABD Doları net etki	123.019	(123.019)	117.898	(117.898)
Avro net varlık/yükümlülüğü	8.158	(8.158)	6.375	(6.375)
Avro net etki	8.158	(8.158)	6.375	(6.375)
Toplam	131.177	(131.177)	124.273	(124.273)

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.