

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar
ve bağımsız sınırlı denetim raporu**

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu denetim şirketi 8 Şubat 2016 tarihli raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



1 Kasım, 2016
İstanbul, Türkiye

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.....	5-22

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	38.726.430	33.597.339
Finansal yatırımlar	5	29.498.470	27.586.654
Ticari alacaklar	6	-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	8.702.552	5.720.671
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		707.710	1.347.360
Peşin ödenmiş giderler	7	7.994.842	4.373.311
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		290.000	105.101
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	290.000	105.101
Diğer alacaklar		235.234	183.883
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	174	1.030
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	-	-
		174	1.030
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	612.024	493.337
Maddi duran varlıklar	8	159.711	159.711
Maddi olmayan duran varlıklar	9	280.116	230.999
Diğer alacaklar	7	35.663	25.051
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		81.525	77.297
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	16	81.525	77.297
		55.009	279
TOPLAM VARLIKLAR		39.338.454	34.090.676
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	8.786.001	5.866.693
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	8.245.255	5.228.929
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		5.373	19.963
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		8.239.882	5.208.966
Kısa vadeli karşılıklar		126.590	80.121
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	295.063	417.496
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	272.011	394.576
Diğer borçlar	7	23.052	22.920
-İlişkili taraflara diğer borçlar		119.093	140.147
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		118.990	140.145
		103	2
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	10	49.256	29.642
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		49.256	29.642
		-	-
ÖZKAYNAKLAR		30.503.197	28.194.341
Ödenmiş sermaye	11	22.500.000	22.500.000
Sermaye düzeltme farkları	11	3.681.593	3.681.593
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.232.109	2.232.109
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(219.361)	(2.499.489)
Net dönem karı/(zararı)		2.308.856	2.280.128
TOPLAM KAYNAKLAR		39.338.454	34.090.676

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 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	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Hasılat	12	8.830.111	2.559.879	6.840.702	2.111.461
BRÜT KAR / (ZARAR)		8.830.111	2.559.879	6.840.702	2.111.461
Genel yönetim giderleri (-)	13,14	(5.133.347)	(753.659)	(5.336.228)	(1.497.578)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13,14	(3.285.694)	(1.746.179)	(1.090.164)	(384.010)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	2.530.415	835.061	1.481.284	642.555
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(63.620)	(16.132)	(216.802)	(41.934)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		2.877.865	878.970	1.678.792	830.494
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.877.865	878.970	1.678.792	830.494
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(569.009)	(191.593)	(356.628)	(166.005)
- Donem vergi gideri	16	(623.739)	(196.055)	(389.537)	(204.493)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	54.730	4.462	32.909	38.488
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.308.856	687.377	1.322.164	664.489
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		2.308.856	687.377	1.322.164	664.489
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		2.308.856	687.377	1.322.164	664.489

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Bağımsız Denetimden geçmemiş önceki dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Dönem karı / (zararı)	
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler		13.000.000	3.681.593	2.232.109	(2.818.603)	319.114	16.414.213
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	319.114	(319.114)	-
Sermaye artırımını		9.500.000	-	-	-	-	9.500.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	1.322.164	1.322.164
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler	11	22.500.000	3.681.593	2.232.109	(2.499.489)	1.322.164	27.236.377
Cari dönem							
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler		22.500.000	3.681.593	2.232.109	(2.499.489)	2.280.128	28.194.341
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	2.280.128	(2.280.128)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	2.308.856	2.308.856
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler	11	22.500.000	3.681.593	2.232.109	(219.361)	2.308.856	30.503.197

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2015
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem net karı / (zararı)		2.308.856	1.322.164
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	91.717	100.074
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	7,10	255.798	185.175
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		255.666	181.059
-Diğer karşılıklar/(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		132	4.116
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	(2.430.845)	(1.329.212)
Vergi (geliri) ve gideri ile ilgili düzeltmeler	16	752.892	356.628
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		23.982	(197.576)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		-	-
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler	6	(2.981.881)	(1.572.501)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(188.271)	(484.494)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	3.016.326	(354.071)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		25.415	(124.967)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		187.766	-
Alınan faiz		2.354.823	1.256.517
Vergi indeleri (ödemeleri)	16	(858.973)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(358.616)	(120.556)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit			
		2.198.989	(962.819)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(112.252)	(25.039)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(39.194)	(2.268)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	190.860
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit			
		(151.446)	163.553
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye avanslarından nakit girişleri		-	-
		-	9.500.000
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit			
		-	9.500.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)			
		2.047.543	8.700.734
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		(23.982)	197.576
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)			
		2.023.561	8.898.310
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	4	27.209.045	17.163.403
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	4	29.232.606	26.061.713

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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.

SPK'nun 28.12.2015 tarih 2015/35 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak Yatırım Hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenmiş olan 15.01.2016 tarih G-031 (393) numaralı Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi Şirket tarafından alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40'ıncı maddesi uyarınca; X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.'ye 15.01.2016 tarihinde verilen 'Geniş Yetkili Aracı Kurum' yetki belgesine istinaden aşağıda yeralan faaliyetlerde bulunulmasına izin verilmiştir;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti,

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 55'dir (31 Aralık 2015: 36 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 iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Kasım 2016 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 2016 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 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 bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide olmayan finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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 2016 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 DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirilmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler – 2011-2013 Dönemi

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2016 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 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 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 2015 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 2016	31 Aralık 2015
Nakit	825	239
Vadeli Mevduat	28.191.080	27.132.107
Bloke mevduat (-)	-	187.767
Vadesiz Mevduat	1.306.565	266.541
	<u>29.498.470</u>	<u>27.586.654</u>

30 Eylül 2016 tarihinde Türk Lirası'na uygulanan vadeli mevduat faiz oranları %6,73 - %11,5 aralığındadır (31 Aralık 2015: %7,50 - %13,40) ve vadeleri 3 Ekim 2016 – 25 Kasım 2016 (31 Aralık 2015: 4 Ocak 2016 – 15 Şubat 2016) arasındadır. Şirket'in 117.927 ABD Doları tutarında yabancı para vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %0,34 - %0,35 aralığındadır (31 Aralık 2015: 348.121 ABD Doları %0,25 - %0,55 aralığındadır).

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları ve bloke mevduat bakiyeleri düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	29.498.470	27.586.654
Faiz tahakkukları (-)	(265.864)	(189.842)
Bloke mevduat (-)	-	(187.767)
	<u>29.232.606</u>	<u>27.209.045</u>

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, şirketin kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kaldıraçlı alım satım teminat alacakları	7.989.192	4.368.931
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	707.710	1.351.597
Diğer ticari alacaklar	5.650	143
	8.702.552	5.720.671

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla müşterilerine kullandığı kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Kaldıraçlı alım satım teminat borçları	7.989.192	4.368.931
Kas İşlemleri Takas ve Saklama Borçları	20.379	666.352
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	5.373	19.963
Satıcılar	226.393	139.640
Müşterilere borçlar	3.918	3.775
Diğer ticari borçlar	-	30.268
	8.245.255	5.228.929

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer varlıklar		
Yurtiçi avanslar	174	1.030
	174	1.030
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	81.525	77.297
	81.525	77.297
Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	290.000	105.101
	290.000	105.101
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	118.921	140.121
Diğer	172	26
	119.093	140.147
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Komisyon iadesi karşılığı ve diğer karşılıklar	23.052	22.920
	23.052	22.920

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 112.252 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 63.135 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2015 döneminde, Şirket tarafından 25.039 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman tutarı 85.389 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 39.194 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 28.582 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (30 Eylül 2015 döneminde, Şirket tarafından maddi olmayan duran varlık alımı 2.268 TL olup, itfa gideri 14.685 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	213.166	358.616
Kullanılmayan izin karşılığı	58.845	35.960
	272.011	394.576

Personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	358.616	120.556
İlave	213.166	231.866
Ödenen	(358.616)	(120.556)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	213.166	231.866

Kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	35.960	72.634
İlave	22.885	-
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	-	(44.652)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	58.845	27.982

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	49.256	29.642
	49.256	29.642

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Pay Oranı (%)	30 Eylül 2016	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2015
X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.	100	22.500.000	100	22.500.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	22.500.000	100,00	22.500.000
Enflasyon düzeltmesi		3.681.593		3.681.593
Toplam		26.181.593		26.181.593

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 22.500.000 adet hisseden oluşmakta olup (31 Aralık 2015: 22.500.000 adet hisse) hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse ya da pay sınıfı bulunmamaktadır.

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

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	32.075	32.075
Özel yedekler (*)	2.200.034	2.200.034
	2.232.109	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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</u>				
Hizmet gelirleri (Not 19)	9.058.763	2.611.378	6.540.113	2.173.926
Kaldıraçlı alım satım (giderleri) / gelirleri	(9.785)	(2.644)	416.797	(20.098)
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>				
Komisyon iadeleri (-)	(218.867)	(48.855)	(116.208)	(42.367)
	8.830.111	2.559.879	6.840.702	2.111.461

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(5.133.347)	(1.746.179)	(5.336.228)	(1.497.578)
Pazarlama giderleri (-)	(3.285.694)	(753.659)	(1.090.164)	(384.010)
	(8.419.041)	(2.499.838)	(6.426.392)	(1.881.588)

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(2.969.166)	(1.040.954)	(2.314.301)	(646.314)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(3.219.005)	(725.234)	(1.034.518)	(358.654)
Kira giderleri	(553.434)	(179.057)	(535.300)	(182.021)
Ana ortak giderlere katılım payı	-	-	(834.172)	(61.808)
Vergi, resim ve harçlar	(599.226)	(182.665)	(394.303)	(126.284)
Denetim, danışmanlık ve avukatlık giderleri	(302.393)	(110.702)	(279.160)	(106.114)
Haberleşme giderleri	(140.901)	(42.651)	(80.594)	(31.703)
Amortisman ve itfa giderleri	(91.717)	(32.427)	(100.074)	(62.843)
Bilgi işlem giderleri	(116.452)	(59.331)	(132.409)	(52.997)
Bina yönetim giderleri	(81.209)	(26.229)	(85.193)	(24.573)
Takas ve saklama giderleri	(66.689)	(28.425)	(200.562)	(73.662)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(143.198)	(40.331)	(130.320)	(51.835)
Taşıt aracı giderleri	(1.356)	-	(15.083)	(421)
Diğer	(134.295)	(31.832)	(290.403)	(102.359)
	(8.419.041)	(2.499.838)	(6.426.392)	(1.881.588)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Mevduat faiz gelirleri	2.430.845	752.786	1.329.212	555.770
Konusu Kalmayan Karşılıklar	18.680	-	-	-
Kur farkı gelirleri	6.253	6.253	-	-
Diğer	74.637	76.022	152.072	86.785
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.530.415	835.061	1.481.284	642.555

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı giderleri	-	-	-	-
Diğer komisyon giderleri	-	10.678	(127.529)	(67.444)
Diğer	(63.620)	(26.810)	(89.273)	25.510
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(63.620)	(16.132)	(216.802)	(41.934)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	623.739	591.091
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	<u>(858.973)</u>	<u>(774.974)</u>
	<u>(235.234)</u>	<u>(183.883)</u>

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Cari vergi gideri	(623.739)	(389.537)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>54.730</u>	<u>32.909</u>
	<u>(569.009)</u>	<u>(356.628)</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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan 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.

Ertelenmiş vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2015: %20).

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar				
ekonomik ömür farkları	(67.785)	(13.557)	(72.535)	(14.507)
Komisyon iade karşılığı	1.415	283	8.330	1.666
Personel prim karşılığı	213.165	42.633	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	49.255	9.851	29.640	5.928
Kullanılmamış izin karşılığı	58.845	11.769	35.960	7.192
Diğer İade ve Karşılıklar	20.150	4.030	-	-
Ertelenmiş Vergi Net		55.009		279

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
1 Ocak, açılış bakiyesi	279	8.247
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	54.730	32.909
30 Eylül, kapanış bakiyesi	55.009	41.156

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
	880	880

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış 1 adet tutarı kesinleşmemiş (31 Aralık 2015: Yoktur) işe iade davası devam etmekte olup, söz konusu davaya ilişkin olarak TMS'ye göre karşılık ayrılmasına ilişkin koşulların gerçekleşmemesi sebebiyle, ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık bulunmamaktadır.

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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alacaklar		
X-Trade Brokers DM SA	707.710	1.347.360
	<u>707.710</u>	<u>1.347.360</u>
İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
X-Trade Brokers DM SA - Hizmet Gelirleri	5.373	19.963
	<u>5.373</u>	<u>19.963</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
İlişkili taraflardan yapılan işlemler				
X-Trade Brokers DM SA – komisyon geliri	9.058.763	2.611.378	6.540.113	2.173.926
X-Trade Brokers DM SA – giderlere katılım payı	-	-	(893.148)	(120.784)

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 349.748 TL tutarındadır (30 Eylül 2015: 668.108 TL).

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>30 Eylül 2016</u>	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	29.498.470	29.498.470
Ticari alacaklar	8.702.552	8.702.552
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	8.245.255	8.245.255
Diğer borçlar	119.093	119.093
<u>31 Aralık 2015</u>	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	27.586.654	27.586.654
Ticari alacaklar	5.720.671	5.720.671
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.228.929	5.228.929
Diğer borçlar	140.147	140.147

Şirket yönetimi tarafından gerçeğe uygun değerler ile defter değerlerinin arasında önemli bir fark olmadığı düşünülmektedir.

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

Döviz pozisyonu riski açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) tarafından açıklanan döviz kurlarını kullanmaktadır. 30 Eylül 2016 itibarıyla dikakte alınan TCMB döviz kurları şu şekildedir: Avro 3,36, ABD Doları 3,00 (30 Eylül 2015: Avro 3,18, ABD Doları 2,91).

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	577.045	192.055	496	1.015.444	348.121	1.022
Ticari Alacaklar	3.353.989	1.119.514	11	2.177.790	748.987	11
Diğer	-	-	-	74.721	1.000	22.600
Toplam Varlıklar	3.931.034	1.311.569	507	3.267.955	1.098.108	23.633
Ticari Borçlar	(3.353.989)	(1.119.514)	(11)	(2.177.790)	(748.987)	(11)
Toplam Yükümlülükler	(3.353.989)	(1.119.514)	(11)	(2.177.790)	(748.987)	(11)
Net yabancı para pozisyonu	577.045	192.055	496	1.090.165	349.121	23.622

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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)

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.

	<u>30 Eylül 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	57.538	(57.538)	101.510	(101.510)
ABD Doları net etki	57.538	(57.538)	101.510	(101.510)
Avro net varlık/yükümlülüğü	167	(167)	7.506	(7.506)
Avro net etki	167	(167)	7.506	(7.506)
Toplam	57.705	(57.705)	109.016	(109.016)

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.