

X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan
ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar**

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.....	5-21

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 31 Mart 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		36.633.952	33.597.339
Nakit ve nakit benzerleri	4	29.033.270	27.586.654
Finansal yatırımlar	5	-	-
Ticari alacaklar	6	7.129.110	5.720.671
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	697.727	1.347.360
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.431.383	4.373.311
Peşin ödenmiş giderler	7	196.642	105.101
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16	273.066	183.883
Diğer alacaklar	7	1.864	1.030
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.864	1.030
Duran Varlıklar		612.769	493.337
Finansal yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	8	267.760	230.999
Maddi olmayan duran varlıklar	9	67.886	25.051
Diğer alacaklar	7	77.911	77.297
Ertelenmiş vergi varlığı	16	39.501	279
TOPLAM VARLIKLAR		37.246.721	34.090.676
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.138.296	5.866.693
Ticari borçlar	6	7.489.492	5.228.929
-İlişkili taraflara ticari borçlar		5.373	19.963
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		7.484.119	5.208.966
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		156.500	80.121
Kısa vadeli karşılıklar		348.139	417.496
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	301.446	394.576
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	46.693	22.920
Diğer borçlar	7	144.165	140.147
Uzun Vadeli Yükümlülükler		36.702	29.642
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	36.702	29.642
ÖZKAYNAKLAR		29.071.723	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 zararları		(219.361)	(2.499.489)
Net dönem karı / (zararı)		877.382	2.280.128
TOPLAM KAYNAKLAR		37.246.721	34.090.676

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 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	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2015
Hasılat	12	2.230.093	1.962.307
BRÜT KAR / (ZARAR)		2.230.093	1.962.307
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13,14	(485.147)	(486.146)
Genel yönetim giderleri (-)	13,14	(1.542.493)	(1.705.907)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	845.733	433.235
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(37.141)	(25.825)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.011.045	177.664
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.011.045	177.664
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(133.663)	(34.898)
- Dönem vergi gideri	16	(172.885)	(64.856)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16	39.222	29.958
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		877.382	142.766
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		877.382	142.766
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		877.382	142.766

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları / (zararları)	dönem karı / (zararı)	
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		-	-	-	319.114	(319.114)	-
Sermaye artırımını		9.500.000	-	-	-	-	9.500.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	2.280.128	2.280.128
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye	11	22.500.000	3.681.593	2.232.109	(2.499.489)	2.280.128	28.194.341
Cari dönem							
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye		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)		-	-	-	-	877.382	877.382
31 Mart 2016 itibarıyla bakiye	11	22.500.000	3.681.593	2.232.109	(219.361)	877.382	29.071.723

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 Ocak - 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		877.382	142.766
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve tükenme payları	8,9	29.145	34.468
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	10	1.412	4.077
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	10	1.880	14.585
Prim karşılığı gideri	10	(102.527)	135.059
Vergi karşılığı	16	(133.384)	34.898
Faiz gelirleri	15	(772.183)	(368.553)
Komisyon iadesi karşılığı	7	(130)	(22.042)
Diğer		421.792	(170.020)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		323.387	(194.762)
Ticari alacaklardaki değişim		(1.408.439)	(516.585)
Diğer alacaklardaki değişim		(1.448)	(197.643)
Diğer varlıklardaki değişim		(299.542)	(64.465)
Ticari borçlardaki değişim		2.260.563	(348.561)
Diğer borçlardaki değişim		250.917	(22.837)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(62.297)	(92.680)
Ödenen vergiler	16	-	-
Ödenen prim	10	(102.527)	(120.556)
Alınan faizler		720.210	361.189
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		1.680.824	(1.196.900)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim (net)		-	190.861
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(15.468)	(14.910)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(8.011)	(2.269)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(23.479)	173.682
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		-	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri varlıklar üzerindeki etkisi		(74.934)	170.020
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		1.582.411	(853.198)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		27.209.045	17.163.403
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	28.791.456	16.310.205

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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.'dır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 44'dür (31 Aralık 2015: 38 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 2 Mayıs 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.

31 MART 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

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.

31 MART 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

31 Mart 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 hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata 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 değişiklikte üzüm asma, 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 (KGK), 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.

31 MART 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. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. 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 yapılmıştır. 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 ilişiksiz 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 yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. 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 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde 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 getirmiştir
- 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

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- 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.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya 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.

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 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.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15’deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016’da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UFRS 9 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 bilançoaya 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.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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 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.

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.

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 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, 31 Mart 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.

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit	870	239
Vadeli Mevduat	25.376.121	26.942.265
Vadesiz Mevduat	3.656.279	266.541
	29.033.270	27.209.045

31 Mart 2016 tarihinde Türk Lirası'na uygulanan vadeli mevduat faiz oranları %7,73 - %13,70 aralığındadır (31 Aralık 2015: %7,50 - %13,40) ve vadeleri 12 Şubat 2016 – 9 Mayıs 2016 (31 Aralık 2015: 4 Ocak 2016 – 15 Şubat 2016) arasındadır. Şirket'in 285.151 ABD Doları tutarında yabancı para vadeli mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu vadeli mevduata uygulanan faiz oranı %0,35 - %0,55 aralığındadır (31 Aralık 2015: %0,25 - %0,55 aralığındadır).

Şirket'in 31 Mart 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	29.275.084	27.586.654
Faiz tahakkukları (-)	(241.814)	(189.842)
Bloke mevduat (-)	-	(187.767)
	29.033.270	27.209.045

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kaldıraçlı alım satım teminat alacakları	6.426.660	4.368.931
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	697.727	1.351.597
Müşterilerden alacaklar	3.775	-
Diğer ticari alacaklar	948	143
	7.129.110	5.720.671

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kaldıraçlı alım satım teminat borçları	6.426.660	4.368.931
Kas İşlemleri Takas ve Saklama Borçları	768.479	666.352
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	154.013	19.963
Satıcılar	136.565	139.640
Müşterilere borçlar	3.775	3.775
Diğer ticari borçlar	-	30.268
	7.489.492	5.228.929

7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli diğer varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi avanslar	1.864	1.030
	1.864	1.030
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	77.911	77.297
	77.911	77.297
Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	196.642	105.101
	196.642	105.101
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	144.136	140.121
Diğer	29	26
	144.165	140.147
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Komisyon iadesi karşılığı	8.980	22.920
Diğer	37.713	-
	46.693	22.920

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 15.468 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 23.600 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (31 Mart 2015 döneminde, Şirket tarafından 14.910 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, amortisman tutarı 29.689 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde Şirket tarafından 8.011 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 5.545 TL tutarında gerçekleştirilmiştir (31 Mart 2015 döneminde, Şirket tarafından maddi olmayan duran varlık alımı 2.269 TL olup, itfa gideri 4.779 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	256.089	358.616
Kullanılmayan izin karşılığı	45.357	35.960
	301.446	394.576

Personel prim karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	358.616	120.556
İlave	256.089	358.616
Ödenen	(358.616)	(120.556)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	256.089	358.616

Kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	35.960	72.634
İlave	9.397	-
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	-	(36.674)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	45.357	35.960

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	36.702	29.642
	36.702	29.642

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

Ortak Adı	Pay Oranı (%)	31 Mart 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

31 Mart 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 edecektir. Şirketin tek pay sahibi, Polonya kanunlarına göre kurulmuş olan X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.'dir.

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 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-31 Mart 2016	1 Ocak-31 Mart 2015
<u>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</u>		
Hizmet gelirleri	2.280.709	1.677.437
Kaldıraçlı alım satım (giderleri) / gelirleri	(4.515)	334.175
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>		
Komisyon iadeleri (-)	(46.101)	(49.305)
	2.230.093	1.962.307

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Pazarlama giderleri (-)	(485.147)	(486.146)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.542.493)	(1.705.907)
	(2.027.640)	(2.192.053)

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Personel giderleri	(944.835)	(775.579)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(471.946)	(235.610)
Kira giderleri	(190.140)	(174.649)
Ana ortak giderlere katılım payı (Not 19)	(127.053)	(481.841)
Vergi, resim ve harçlar	(62.535)	(129.807)
Denetim, danışmanlık ve avukatlık giderleri	(45.557)	(102.246)
Haberleşme giderleri	(43.242)	(24.157)
Bilgi işlem giderleri	(34.838)	(37.762)
Amortisman ve itfa giderleri	(29.145)	(34.468)
Bina yönetim giderleri	(20.958)	(29.931)
Takas ve saklama giderleri	(13.201)	(63.231)
İhbar tazminatı gideri	(3.033)	-
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(2.412)	(29.599)
Taşıt aracı giderleri	(805)	(3.427)
Diğer	(37.940)	(69.746)
	(2.027.640)	(2.192.053)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Mevduat faiz gelirleri	772.183	368.553
Konusu Kalmayan Karşılıklar	18.680	-
Kur farkı gelirleri	2.898	64.682
Diğer	51.972	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	845.733	433.235

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kur farkı giderleri	(11.083)	(25.825)
Diğer	(26.058)	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(37.141)	(25.825)

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	172.885	591.091
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	<u>(459.858)</u>	<u>(774.974)</u>
	<u>(286.973)</u>	<u>(183.883)</u>

Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı

	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Cari vergi gideri	(172.885)	(591.091)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	<u>39.222</u>	<u>(7.968)</u>
	<u>(133.663)</u>	<u>(599.059)</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.

31 MART 2016 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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		
ekonomik ömür farkları	(15.418)	(14.507)
Komisyon iade karşılığı	130	1.666
Personel prim karşılığı	51.218	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.412	5.928
Kullanılmamış izin karşılığı	1.880	7.192
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) (net)	39.222	279

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
1 Ocak, açılış bakiyesi	279	8.247
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	38.943	(7.968)
31 Mart, kapanış bakiyesi	39.222	279

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
	880	880

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış 1 adet tutarı kesinleşmemiş (31 Aralık 2014: 1 adet) 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.

31 MART 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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alacaklar		
X-Trade Brokers DM SA	697.727	1.347.360
	697.727	1.347.360
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar		
X-Trade Brokers DM SA - Hizmet Gelirleri	5.373	19.963
	5.373	19.963
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İlişkili taraflardan yapılan işlemler		
X-Trade Brokers DM SA – komisyon geliri	2.280.709	1.677.437
X-Trade Brokers DM SA – giderlere katılım payı	-	(481.841)
X-Trade Brokers DM SA – danışmanlık hizmeti	-	(12.436)

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 210.083 TL tutarındadır (2015: 911.685 TL).

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2016

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	29.033.270	29.033.270
Ticari alacaklar	7.129.110	7.129.110
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	7.489.492	7.489.492
Diğer borçlar	144.165	144.165

31 Aralık 2015

	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	26	26

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 yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.012.956	356.494	894	1.015.444	348.121	1.022
Ticari Alacaklar	3.554.829	1.254.605	9	2.177.790	748.987	11
Diğer				74.721	1.000	22.600
Toplam Varlıklar	4.567.785	1.611.099	903	3.267.955	1.098.108	23.633
Ticari Borçlar	(3.554.829)	(1.254.605)	(9)	(2.177.790)	(748.987)	(11)
Toplam Yükümlülükler	(3.554.829)	(1.254.605)	(9)	(2.177.790)	(748.987)	(11)
Net yabancı para pozisyonu	1.012.956	356.494	894	1.090.165	349.121	23.622

X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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>31 Mart 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	101.009	(101.009)	115.830	(115.830)
ABD Doları net etki	101.009	(101.009)	115.830	(115.830)
Avro net varlık/yükümlülüğü	287	(287)	6.868	(6.868)
Avro net etki	287	(287)	6.868	(6.868)
Toplam	101.296	(101.296)	122.698	(122.698)

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.