

**ALB MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHİNDE SONA
EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na,
İstanbul

Giriş

ALB Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve 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 Standartlarına 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 Standartlarına 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, Şirket'in ilişikteki ara dönem finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 12 Ağustos 2020

Ceyhun Gönen
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER.....	1
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
4. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
5. FİNANSAL BORÇLAR	18
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	20
10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR	21
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	23
15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER	24
16. ÖZKAYNAKLAR	26
17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	28
18. FAALİYET GİDERLERİ.....	28
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER.....	30
21. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ.....	30
22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	31
23. PAY BAŞINA KAZANÇ	33
24. FİNANSAL ARAÇLAR	33
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34
26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41
27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	41

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
		<i>30 Haziran 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	41.959.255	14.556.321
Ticari Alacaklar		36.344.535	19.727.429
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	36.344.535	19.727.429
Diğer Alacaklar	6-8	38.448.812	44.035.943
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	21.264.598	1.542.570
- <i>İlişkili Olmayan Taraf. Diğer Alacaklar</i>	8	17.184.214	42.493.373
Peşin Ödenmiş Giderler		135.059	52.861
- <i>İlişkili Olm. Taraf. Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	135.059	52.861
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		116.887.661	78.372.554
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	6-8	1.530.010	1.395.334
- <i>İlişkili Olm. Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	1.530.010	1.395.334
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	-	166.856
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	3.979.571	4.024.624
Maddi Duran Varlıklar	12	5.546.693	4.988.726
- <i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		51.880	60.730
- <i>Taşıtlar</i>		4.030.342	3.842.375
- <i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		1.445.683	1.085.621
- <i>Özel Maliyetler</i>		18.788	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	163.562	214.375
- <i>Diğer Haklar</i>		163.562	214.375
Peşin Ödenmiş Giderler		17.211	11.774
- <i>İlişkili Olm. Taraf. Peşin Ödenmiş Giderl.</i>	9	17.211	11.774
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		12.754.301	12.318.943
TOPLAM VARLIKLAR		129.641.962	90.691.497

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		<i>30 Haziran 2020</i>	<i>31 Aralık 2019</i>
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	81.039
- Kiralama İşl. Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	81.039
Ticari Borçlar	7	35.058.385	17.115.565
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	35.058.385	17.115.565
Çalışanlara Sağl. Fayd. Kaps.Borçlar	10	4.434	3.897
Diğer Borçlar	8	192.196	135.867
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	192.196	135.867
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	3.221.096	1.635.404
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	381.695	810.568
- Çalışanlara Sağl.Fayd. İlişkin Karşılıklar	15	76.576	334.282
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	305.119	476.286
TOPLAM KISA VAD. YÜKÜML.		38.857.806	19.782.340
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	-	108.989
- Kiralama İşl. Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	108.989
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	265.513	172.515
- Çalışanlara Sağl. Fayd. İlişkin Karşılıklar	15	265.513	172.515
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	81.036	661.730
TOPLAM UZUN VAD. YÜKÜML.		346.549	943.234
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		39.204.355	20.725.574
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		90.437.607	69.965.923
Ödenmiş Sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	16		
Kapsamlı Gelir veya Giderler		(36.896)	35.474
Yeniden Deđ. ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	16	(36.896)	35.474
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(36.896)	35.474
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	12.393.405	12.393.405
- Yasal Yedekler	16	12.393.405	12.393.405
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	16	32.537.044	21.039.245
Net Dönem Karı / Zararı	23	20.544.054	11.497.799
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		90.437.607	69.965.923
TOPLAM KAYNAKLAR		129.641.962	90.691.497

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız	Sınırlı Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		01 Ocak -	01 Ocak -	01 Nisan -	01 Nisan -
		30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17	18.924.729	6.406.856	12.682.831	2.653.702
Satışların Maliyeti	17	-	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)		18.924.729	6.406.856	12.682.831	2.653.702
Pazarlama, Satış ve Dağ Giderleri	18	(724.668)	(608.194)	(399.841)	(360.799)
Genel Yönetim Giderleri	18	(3.825.168)	(3.589.831)	(1.893.701)	(1.859.039)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	19.505.258	34.784.644	8.187.338	9.753.623
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(10.028.017)	(29.509.282)	(4.909.663)	(8.568.770)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		23.852.134	7.484.193	13.666.964	1.618.717
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	794.624	712.902	599.318	652.455
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNC. FAAL. K / Z		24.646.758	8.197.095	14.266.282	2.271.172
Finansman Gelirleri	21	-	64.148	-	33.422
Finansman Giderleri	21	-	(35.849)	13.808	(17.408)
SÜRD. FAALİYETLER VERGİ ÖNC. K / Z		24.646.758	8.225.394	14.280.090	2.287.186
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	(4.662.986)	(1.511.258)	(3.221.129)	(459.596)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	560.282	(300.458)	599.643	(44.812)
SÜRD. FAALİYETLER DÖNEM K / Z		20.544.054	6.413.678	11.658.604	1.782.778
DÖNEM KARI (ZARARI)		20.544.054	6.413.678	11.658.604	1.782.778
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetl. Pay Başına Kazanç	23	0,8218	0,2565	0,4663	0,0713
DİĞ. KAPSAMLI GELİRLER / (GİD.)					
<i>K/Z Yen. Sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>(92.782)</i>	<i>4.825</i>	<i>(38.935)</i>	<i>(1.485)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazanç / (Kayıp)	15	(92.782)	4.825	(38.935)	(1.485)
<i>K/ Z Yen. Sınıfl.mayacak Diğ. Kaps.Gelir İlişk. Vergiler</i>		<i>20.412</i>	<i>(1.062)</i>	<i>8.566</i>	<i>326</i>
- Tanıml. Fayda Planl. Yen. Ölçüm Kazanç / (Kayıp), Vergi Etkisi	22	20.412	(1.062)	8.566	326
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		20.471.684	6.417.441	11.628.235	1.781.619
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		-	-	-	-
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		20.471.684	6.417.441	11.628.235	1.781.619

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar / Zararlar		Toplam Özsermaye
			Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Dönem Kar / (Zararı)	
01 Ocak 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	16	25.000.000	35.474	12.393.405	21.039.245	11.497.799	69.965.923
Transferler	16	-	-	-	11.497.799	(11.497.799)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		-	(72.370)	-	-	20.544.054	20.471.684
- Dönem Kar - Zararı	23	-	-	-	-	20.544.054	20.544.054
- Diğer Kapsamlı Gelir	15-22	-	(72.370)	-	-	-	(72.370)
30 Haziran 2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	16	25.000.000	(36.896)	12.393.405	32.537.044	20.544.054	90.437.607
01 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	16	25.000.000	23.955	11.900.496	5.481.724	16.050.430	58.456.605
Transferler	16	-	-	492.909	15.557.521	(16.050.430)	-
Toplam Kapsamlı Gelir /Gider		-	3.763	-	-	6.413.678	6.417.441
- Dönem Kar - Zararı	23	-	-	-	-	6.413.678	6.413.678
- Diğer Kapsamlı Gelir	15-22	-	3.763	-	-	-	3.763
30 Haziran 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		25.000.000	27.718	12.393.405	21.039.245	6.413.678	64.874.046

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		27.072.512	(1.971.796)
Dönem Zararı (Zararı)	23	20.544.054	6.413.678
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	23	20.544.054	6.413.678
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.087.923	2.134.211
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	684.923	851.347
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(357.581)	212.349
- Çalışanlara Sağl. Fayd. İlişkin Karş. (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	(186.414)	48.087
- Dava ve Diğer Kısa Vadeli Karşılıklara İlişkin Düzeltmeler	15	(171.167)	164.262
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(712.816)	(150.728)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(712.816)	(186.577)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	-	35.849
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	2.640.402	1.811.716
Maddi Duran Varlıkl. Elden Çıkarılm.Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(167.005)	(590.473)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.126.603	(9.535.017)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(16.617.106)	(5.389.643)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	7	(16.617.106)	(5.389.643)
Faaliyetl. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	6.165.271	(8.865.026)
- İlişkili Tarafl. Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8-6	(19.009.212)	(1.212.958)
- İlişkili Olmayan Tarafl. Faal. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	25.174.483	(7.652.068)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(87.635)	(101.093)
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	(87.635)	(101.093)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	16.609.207	4.895.434
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	16.609.207	4.895.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	537	(569)
Faal.ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	56.329	(74.120)
- İlişkili Olmayan Tarafl. Faal.İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	56.329	(74.120)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		28.758.580	(987.128)
Çalışanlara Sağl. Fayd.İlişkin Karşılıklar Kaps.Yap.Ödemeler	15	(50.664)	(55.807)
Vergi Ödemeleri	22	(1.635.404)	(928.861)
YATIRIM FAALİYETL. KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(980.019)	(4.073.068)
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varl. Satış.Kaynaklanan Nakit Girişleri	12-20	425.339	747.405
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12-20	425.339	747.405
Maddi ve Maddi Olm.D.Varl.Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.405.358)	(2.796.835)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.405.358)	(2.796.835)
Yatırım Amaçlı Gmenkullerin Satışından Kaynakl. Nakit Girişl.		-	1.053.933
Yatırım Amaçlı Gmenkullerin Alımından Kaynakl. Nakit Çıkışları	11	-	(3.200.000)
Alınan Faiz	19	-	122.429
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(23.172)	398
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(23.172)	(27.901)
- Kiralama sözleşm. kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(23.172)	(27.901)
Alınan Faiz	19	-	64.148
Ödenen Faiz	21	-	(35.849)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		26.069.321	(6.044.466)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	14.556.321	14.134.246
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	40.625.642	8.089.780

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ALB Menkul Değerler Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 04.07.2012 tarihinde 2.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket Türkiye’de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Fulya Mah. Büyükdere Caddesi No:74 Torun Center A Blok 80 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

1 Ocak – 30 Haziran 2020 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 18’dir. (31.12.2019: 12)

Şirket’in kuruluş amacı 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’ndan almış olduğu yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi,
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

Şirket, 11.07.2013 tarihinde yayımlanan Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında 02.01.2015 tarihinden itibaren geniş yetkili aracı kurum olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket’in sermayesi 25.000.000 TL tutarında olup her biri 1 Türk Lirası (“TL”) nominal değerde 25.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket’in son sermaye artırımını 30.07.2015 tarihinde yapmıştır. Şirket’in ortaklık ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
Ortakların Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000
Toplam	100%	25.000.000	100%	25.000.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS Taksonomisi” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, 12 Ağustos 2020 Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket’in, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait finansal tabloları hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Mevcut önceki standartlar ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklikler)

TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler)

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

TFRS Yorum 23 – Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi: TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 standartlarındaki değişiklikler

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler – Gösterge faiz oranı reformu

TMS 1 – Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklikler)

TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar (Değişiklikler)

TFRS 3 – İşletme Birleşmeleri (Değişiklikler)

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.b Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket 01 Ocak- 30 Haziran 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.c. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- a) Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.d. Muhasebe Tahminleri, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 değişikliği olmamıştır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
- Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir Kaydedilmesi

Hasılat, Şirket’in kendine ait menkul kıymetlerin satışından ve müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Komisyon gelirlerinden müşterilere yapılan komisyon iadesinin indirilmesi ile net komisyon gelirinə ulaşılır. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtabak şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış bedelinin yükümlülüklerle dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Faiz Gelir ve Gideri ile Temettü Gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (“KAS”)

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunda takip edilmektedir.

Finansal Gelirler ve Finansal Giderler

Finansal gelirler vadeli mevduat faiz gelirleri ve kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal giderler kredi ve diğer faiz giderleri ile kur farkı giderlerinden oluşmaktadır. Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, önemlilik ilkesi çerçevesinde, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelir ve giderleri kalemi altında gösterilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet ile ilgili giderler oluştuğu anda kaydedilirler.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Taşıtlar	5 yıl	20
Tesis Makine Cihazlar	3-15 yıl	6,67-33,33
Demirbaşlar	5-15 yıl	6,67-20
Özel Maliyetler	5 yıl	20

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Haklar	3 yıl	33,33

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama (Kiracı Olarak Şirket)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan “Kira yükümlülüğü” tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise “Kullanım Hakkı Varlıkları” bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. “Kullanım Hakkı Varlıkları” olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı) 2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Borçlanma Maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüklerinden sonraki tutarlar ile gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirilmesinin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

Binalar, nihai kullanım amacı dikkate alınarak, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller için dikkate alınan amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Binalar	50 yıl	2

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

• Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not ..’de yer almaktadır.

• Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı) 2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Vergi

İlişikteki mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasif muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve “borçlanma” metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa Edilmiş Maliyet Bedelinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Üzerinden Muhasebeleştirilen Finansal Varlıklar

Şirket'in sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

“Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, öz kaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ‘TL’ cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmektedir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.e Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında mali tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda mali tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır;

- a) Sözkonusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
 - i. İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii. Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - iii. Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

Bölgümlere göre raporlama

Bölüm benzer ürünlerin veya hizmetlerin üretildiği (sektörel bölümlleme) ya da ürünlerin ve hizmetlerin belirli bir ekonomik çevrede sağlandığı (coğrafi bölümlleme) şeklinde ayırt edilebilen diğer bölümlerden farklı risklerle veya kazançlarla yüz yüze olan bileşenlerdir. Şirket tek bir sektörde ve coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	1.691.131	82.040
Banka	40.268.124	14.474.281
-Vadesiz Mevduat TL	1.583.408	125.120
-Vadesiz Mevduat USD	37.217.108	13.286.004
-Vadesiz Mevduat EURO	133.995	175
-Müşterilere ait Vadeli ve Vadesiz Mevduat	1.333.613	1.062.982
Toplam	41.959.255	14.556.321

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 itibariyle nakit akış tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	41.959.255	8.575.887
Müşterilere Ait Varlıklar	(1.333.613)	(486.107)
Toplam	40.625.642	8.089.780

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket’in 30 Haziran 2020 Tarihi itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Yoktur).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket’in uzun vadeli finansal varlıkları Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar’dan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Hisse Senetleri	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 138. Maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilir. C grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet pay ALB Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmiştir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	81.039
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Not.37)	-	81.039
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	108.989
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Not.37)	-	108.989
Toplam	-	190.028

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar ve Borçlar

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir.

İlişki taraflardan Diğer Alacaklar :

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Salih Albayrak	21.264.598	1.542.570
Toplam	21.264.598	1.542.570

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara Kısa ve Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar :

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Salih Albayrak	-	134.137
Ahmet Albayrak	-	55.891
Toplam	-	190.028

6.2. İlişkili Taraflardan Alınan Hizmet , Kira ve Diğer Giderler :

Kira giderleri :

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Salih Albayrak	56.250	54.750
Ahmet Albayrak	15.625	22.813
Toplam	71.875	77.563

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

6.3. İlişkili Taraflara Verilen Hizmet, Kira , Faiz ve Diğer Gelirler

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Salih Albayrak	627.619	122.429
Toplam	627.619	122.429

6.4. Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibariyle üst yönetime sağlamış olduğu menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Ödenen ücret ve benzeri menfaatler	169.836	183.993
Toplam	169.836	183.993

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden Alacaklar	10.956	118.736
Kredili Müşterilerden Alacaklar	789.524	878.282
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	2.939.000	1.800.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (Müşteri Teminatları)	28.632.392	12.315.863
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Teminat Yedekleri	1.920.341	2.974.028
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri (Müşteri/Portföy)	2.052.322	1.640.520
Toplam	36.344.535	19.727.429

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	106.838	300.184
Müşterilere Borçlar	1.333.613	1.062.982
Borsa Para Piyasasına Borçlar	2.934.515	1.797.253
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezleri (Müşteri)	28.632.392	12.315.863
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Borçları (Müşteri)	2.051.027	1.639.283
Toplam	35.058.385	17.115.565

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 6)	21.264.598	1.542.570
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	17.116.967	42.443.301
Dava İçin Verilen Teminatlar	50.000	50.000
Personelden Alacaklar	4.136	72
Diğer	13.111	-
Toplam	38.448.812	44.035.943

(*) Şirket’in Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri için likidite sağlayıcı araçlara vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
BİST Üyelik Teminatı	60.000	60.000
Takasbank Verilen Depozito ve Teminatlar	1.444.360	1.300.548
Verilen Diğer Depozito ve Teminatlar	25.650	34.786
Toplam	1.530.010	1.395.334

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Vergi ve Harçlar	128.675	93.949
Ödenecek SGK	63.521	41.918
Toplam	192.196	135.867

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	135.059	40.926
Verilen Avanslar	-	11.935
Toplam	135.059	52.861

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	17.211	11.774
Toplam	17.211	11.774

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlarının detayı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	4.434	3.897
Toplam	4.434	3.897

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Binalar	4.193.527	-	-	4.193.527
Toplam	4.193.527	-	-	4.193.527

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Binalar	(168.903)	(45.053)	-	(213.956)
Toplam	(168.903)	(45.053)	-	(213.956)
Net defter değeri	4.024.624			3.979.571

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Binalar	2.373.093	3.371.000	(1.550.566)	4.193.527
Toplam	2.373.093	3.371.000	(1.550.566)	4.193.527

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Binalar	(224.918)	(91.385)	147.400	(168.903)
Toplam	(224.918)	(91.385)	147.400	(168.903)
Net defter değeri	2.148.175			4.024.624

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Tesis Makine ve Teçhizatlar	1.087.553	-	-	1.087.553
Taşıtlar	6.563.982	862.318	(310.000)	7.116.300
Demirbaşlar	2.506.275	523.604	-	3.029.879
Özel maliyetler	-	19.436	-	19.436
Toplam	10.157.810	1.405.358	(310.000)	11.253.168

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Tesis Makine ve Teçhizatlar	(1.026.823)	(8.850)	-	(1.035.673)
Taşıtlar	(2.721.607)	(416.017)	51.666	(3.085.958)
Demirbaşlar	(1.420.654)	(163.542)	-	(1.584.196)
Özel maliyetler	-	(648)	-	(648)
Toplam	(5.169.084)	(589.057)	51.666	(5.706.475)
Net defter değeri	4.988.726			5.546.693

Maliyet	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Tesis Makine ve Teçhizatlar	1.087.553	-	-	1.087.553
Taşıtlar	4.514.962	2.861.565	(812.545)	6.563.982
Demirbaşlar	2.374.446	131.829	-	2.506.275
Toplam	7.976.961	2.993.394	(812.545)	10.157.810

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Tesis Makine ve Teçhizatlar	(1.002.854)	(23.969)	-	(1.026.823)
Taşıtlar	(2.557.049)	(830.706)	666.148	(2.721.607)
Demirbaşlar	(1.147.308)	(273.346)	-	(1.420.654)
Toplam	(4.707.211)	(1.128.021)	666.148	(5.169.084)
Net defter değeri	3.269.750			4.988.726

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Haklar	4.918.696	-	-	4.918.696
Toplam	4.918.696	-	-	4.918.696

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Haklar	(1.542.393)	(50.813)	-	(1.593.206)
Toplam	(1.542.393)	(50.813)	-	(1.593.206)
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	-	-	(3.161.928)
Net defter değeri	214.375			163.562

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Haklar	4.718.040	200.657	-	4.918.697
Toplam	4.718.040	200.657	-	4.918.697

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Haklar	(1.371.552)	(170.842)	-	(1.542.394)
Toplam	(1.371.552)	(170.842)	-	(1.542.394)
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	-	-	(3.161.928)
Net defter değeri	184.560			214.375

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Bina Kullanım Hakkı Varlıkları	250.285	-	(250.285)	-
Toplam	250.285	-	(250.285)	-

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2020	Giren	Çıkan	30 Haziran 2020
Bina Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa	(83.429)	-	83.429	-
Toplam	(83.429)	-	83.429	-
Net defter değeri	166.856			--

Maliyet	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Bina Kullanım Hakkı Varlıkları	-	250.285	-	250.285
Toplam	-	250.285	-	250.285

Birikmiş İtfa Payları	1 Ocak 2019	Giren	Çıkan	31 Aralık 2019
Bina Kullanım Hakkı Varlıkları İtfa	-	(83.429)	-	(83.429)
Toplam	-	(83.429)	-	(83.429)
Net defter değeri	-			166.856

15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İzin Karşılıkları	76.576	63.427
Dava Karşılıkları (Personel)	-	270.855
Toplam	76.576	334.282

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İdari Para Cezası Karşılığı	171.174	171.174
Dava Karşılıkları	133.945	305.112
Toplam	305.119	476.286

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

a) Davalar

Lehte devam eden davalar ve takipler	30 Haziran 2020
BSMV terkin davaları	4.796.653 TL
Vergi inceleme raporları	25.372.620 TL
Diğer davalar	299.230 TL
Lehte icra takipleri	1.583 TL
Toplam	30.470.086 TL

Aleyhte devam eden davalar	30 Haziran 2020
Aleyhte davalar	50.000 TL
Aleyhte davalar	700 USD

Şirket lehine açılan davalara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir;

- İlgili Vergi Dairesi Müdürlükleri’nce, Şirketten tahakkuk ettirilen toplam vergiden, Banka Muameleleri Vergisi (BMV) Kaldıraçlı (Forex) işlemlere isabet eden ve ihtirazı kayıtlı ödenen kısmının terkin talebiyle açılan davalara ilişkin olarak, önceki tarihli davaların Şirket lehine sonuçlanmış ve pek çoğunun kesinleşmiş olması, raporlama tarihine kadar aleyhe kesinleşmiş bir dava olmaması sebebiyle Şirket Yönetimi, Şirket lehine sonuçlanma ihtimallerinin yüksek olduğunu öngörmektedir. Bu nedenle söz konusu davalarla ilgili olarak dava karşılığı ayrılmamıştır.
- 2014 ve 2015 dönemine ilişkin olarak Kağıthane Vergi Dairesi Müdürlüğü’nce düzenlenerek Şirket’e tebliğ edilen toplam 25.372.620 TL tutarlı vergi ve ceza ihbarnamelerinin terkin talebiyle açılan davalarla ilgili olarak Şirket Yönetimi, 2013 dönemine ilişkin olarak açılan davanın lehe sonuçlanması ve 2014, 2015 yıllarına ilişkin olarak her ay itibarıyla açılan davaların lehe sonuçlanmış ve pek çoğunun kesinleşmiş olması sebebiyle Şirket lehine sonuçlanma ihtimallerinin yüksek olduğunu öngörmektedir. Bu nedenle Şirket’e tebliğ edilen bahsi geçen tutarlarla ilgili ve olası diğer masraflara ilişkin olarak dava karşılığı ayrılmamıştır.

15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Pasifte yer almayan taahhütler;

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla teminat, rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur)

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vermiş olduğu Diğer TRİ’ ler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019:Yoktur)

c) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	265.513	172.515
Toplam	265.513	172.515

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar % 4,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,26 reel iskonto oranı). Şirket’in reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2020 itibarıyla Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini %100 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: %100)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar: (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak açılış	172.515	152.912
Ödeme (-)	(50.664)	(94.617)
Cari Hizmet Maliyeti	43.332	99.935
Faiz Maliyeti	7.548	29.053
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	92.782	(14.768)
Kapanış Bakiyesi	265.513	172.515

16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL tutarında olup her biri 1 TL nominal değerinde 25.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Tüm hisseler nama yazılı olup imtiyazlı hisse yoktur. Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil değildir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000
Toplam	100%	25.000.000	100%	25.000.000

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.393.405	12.393.405
Toplam	12.393.405	12.393.405

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Aktüeryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak Açılış	35.474	23.955
İlave	(92.782)	14.768
Ertelemiş Vergi Mahsubu (-)	20.412	(3.249)
Dönem Sonu Bakiye	(36.896)	35.474

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının $\frac{1}{4}$ 'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
KAS İşleml. Oluşan Gelir ve Karlar	15.587.171	5.075.335	10.306.109	1.915.463
Komisyona Gelirleri	3.253.678	1.277.876	2.348.124	712.105
Komisyona İadeleri (-)	(1.317)	(66)	-	-
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	85.197	52.441	28.598	25.541
Diğer Gelirler	-	1.270	-	593
Toplam Hasılat	18.924.729	6.406.856	12.682.831	2.653.702
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Brüt Kar	18.924.729	6.406.856	12.682.831	2.653.702

18. FAALİYET GİDERLERİ

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, faaliyet giderlerinin dağılımı aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Pazarlama, Satış ve Dağ.Giderleri (-)	(724.668)	(608.194)	(399.841)	(360.799)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.825.168)	(3.589.831)	(1.893.701)	(1.859.039)
Toplam Faaliyet Giderleri	(4.549.836)	(4.198.025)	(2.293.542)	(2.219.838)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(31.931)	(121.771)	(15.966)	(36.798)
VOB ve Borsa İstanbul Pay Giderleri	(112.288)	(102.599)	(53.031)	(51.064)
Bilişim ve Yazılım Giderleri	(14.386)	(3.273)	(7.850)	(1.636)
Data Kullanım Bedeli	(53.818)	(51.073)	(28.480)	(25.792)
Takasbank Komisyon Giderleri	(77.670)	(44.336)	(42.043)	(28.741)
Lisans Kullanım Bedeli	(342.081)	(111.306)	(206.382)	(90.791)
SPK Belge Harçları	(47.598)	(38.826)	(23.797)	(19.413)
Diğer	(44.896)	(135.010)	(22.292)	(106.564)
Toplam	(724.668)	(608.194)	(399.841)	(360.799)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri (-)

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Personel Ücret ve Giderleri	(1.427.370)	(894.540)	(741.914)	(440.877)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(161.808)	(138.740)	(86.887)	(84.924)
Bina Yönetim Giderleri	(169.355)	(122.280)	(87.913)	(63.856)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(3.277)	(1.610)	(2.100)	(832)
Temsil Ağır lama Giderleri	(12.229)	(174.010)	(5.112)	(169.242)
Haberleşme Giderleri	(198.262)	(200.963)	(109.026)	(100.337)
Bilgi İşlem Giderleri	(304.663)	(206.262)	(213.970)	(102.948)
Taşı t Giderleri	(73.509)	(212.446)	(37.414)	(130.797)
Vergi, Resim Harç Giderleri	(192.106)	(295.327)	(139.553)	(151.203)
Amortisman Giderleri	(684.923)	(851.347)	(346.455)	(449.685)
Ofis Giderleri	(22.768)	(26.496)	(10.577)	(8.402)
Bakım Onarım Giderleri	(143.993)	(54.042)	(91.833)	(26.161)
Kıdem Tazminatı Karş ılık Giderleri	(216)	(75.624)	58.607	(38.989)
Aidat Giderleri	(40.548)	(28.100)	(19.489)	(25.700)
Diğ er	(390.141)	(308.044)	(60.065)	(65.086)
Toplam	(3.825.168)	(3.589.831)	(1.893.701)	(1.859.039)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞ ER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğ er Gelirler

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğ er gelirler aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kur Gelirleri	18.471.986	33.671.994	7.571.467	9.587.906
BSMV İadesi	233.210	1.035.471	65.805	91.064
Temettü Gelirleri	89.358	69.378	89.358	69.378
Diğ er	710.704	7.801	460.708	5.275
Toplam	19.505.258	34.784.644	8.187.338	9.753.623

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kur Giderleri	(9.953.461)	(29.332.987)	(5.059.553)	(8.402.218)
Dava Karşılık Giderleri	-	(176.137)	-	(169.923)
Diğer	(74.556)	(158)	149.890	3.371
Toplam	(10.028.017)	(29.509.282)	(4.909.663)	(8.568.770)

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER ve GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki şekildedir;

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler :

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Faiz Gelirleri	627.619	122.429	542.671	588.582
Duran Varlık Satış Kazancı	167.005	590.473	56.647	63.873
Toplam	794.624	712.902	599.318	652.455

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler :

Yoktur (30 Haziran 2019 : Yoktur).

21. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Finansman gelirleri

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman gelirleri aşağıdaki şekildedir;

Finansman gelirleri :

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Faiz Gelirleri	-	64.148	-	33.422
Toplam	-	64.148	-	33.422

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ (devamı)

Finansman giderleri

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansman giderleri aşağıdaki şekildedir;

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Faiz Gideri	-	(35.849)	13.808	(17.408)
Toplam	-	(35.849)	13.808	(17.408)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10’uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

2020 yılında vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2019: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilerle yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 01.01.2018 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Şirket'in en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisna olduğundan dolayı Şirket'in sahip olduğu gayrimenkulleri üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için önceki dönemlerde kullanılan %20 oranındaki kurumlar vergisi üzerinden %75 oranında istisna uygulanarak %5 olarak kabul edilmekteydi. 1 Ocak 2018 sonrasında ileriye yönelik istisna oranı %50 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve yeni ertelenmiş vergi oranı %10 olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının üzerinde oluşan vergilendirilebilir geçici farklar için istisna oranı %75 olarak belirlendiğinden istisna uygulanmış ve ertelenmiş vergi oranı %5 olarak kabul edilmiştir

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020 -	1.01.2019 -	1.04.2020 -	1.04.2019 -
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Cari Dönem Kurum Vergi Karşılığı	(4.662.986)	(1.511.258)	(3.221.129)	(459.596)
Cari Dönem Ertelenen Vergi Karşılığı	560.282	(300.458)	599.643	(44.812)
Toplam	(4.102.704)	(1.811.716)	(2.621.486)	(504.408)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlıkları/ yükümlülükleri aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Vergi Karşılığı	4.662.986	2.720.754
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.441.890)	(1.085.350)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.221.096	1.635.404

Ertelenen Vergi

Resmi Gazete'de 5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen Vergi (devamı)

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi ve Maddi Olm. D.V./ Yat.amaç.Gmenk.	(656.471)	(3.842.099)	(113.723)	(777.867)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	265.513	172.515	58.413	37.953
İzin Karşılığı	76.576	63.427	16.847	13.954
Finansal Varlık Değerleme	(1.357.543)	(1.357.543)	(67.877)	(67.877)
Dava Karşılığı	133.938	575.967	29.466	126.713
Diğer	(18.920)	24.516	(4.162)	5.394
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(1.556.907)	(4.363.217)	(81.036)	(661.730)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri Hareketleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönembaşı Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (-)	(661.730)	(58.615)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	560.282	(599.866)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	20.412	(3.249)
Dönem Sonu Bakiye	(81.036)	(661.730)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç / zarar kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem Karı / (Zararı)	20.544.054	11.497.799
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	25.000.000	25.000.000
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0,822	0,460

24. FİNANSAL ARAÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	41.959.255	14.556.321
Ticari alacaklar	36.344.535	19.727.429
Diğer alacaklar	38.448.812	44.035.943
Finansal yatırımlar	1.517.254	1.517.254
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	-	190.028
Ticari borçlar	35.058.385	17.115.565
Diğer borçlar	192.196	135.867

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Varlıklar

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 Tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski

30 Haziran 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	36.344.535	21.264.598	18.714.224	40.268.124	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	36.344.535	21.264.598	18.714.224	40.268.124	1.517.254
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Kredi riski (devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri;

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	19.727.429	1.542.570	43.888.707	13.411.299	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.727.429	1.542.570	43.888.707	13.411.299	1.517.254
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır:

30 Haziran 2020	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Beklenen Vadeler						
Türev Olmayan Fin. Yükl.	38.471.677	38.471.677	38.471.677	-	-	-
Kiralama İşleml. Borçlar	35.058.385	35.058.385	35.058.385	-	-	-
Ticari Borçlar	3.413.292	3.413.292	3.413.292	-	-	-
Diğer Borçlar	38.471.677	38.471.677	38.471.677	-	-	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Beklenen Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	25.667.852	25.732.824	25.509.699	95.625	127.500	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	190.028	255.000	31.875	95.625	127.500	-
Ticari Borçlar	355.311	355.311	355.311	-	-	-
Diğer Borçlar	25.122.513	25.122.513	25.122.513	-	-	-

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket’in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket’in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki şekildedir;

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	30 Haz 2020							31 Aralık 2019							
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	CHF	CAD	JPY	DİĞER	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	AUD	CAD	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	1.920.339	280.661	-	-	-	-	-	-	2.974.029	500.661	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	40.336.104	5.875.612	17.383	-	-	-	-	-	13.355.388	2.248.277	26	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	17.116.885	2.501.664	-	-	-	-	-	-	43.062.675	7.249.364	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	59.373.328	8.657.937	17.383	-	-	-	-	-	59.392.092	9.998.302	26	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	--	--	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	786.853	115.000	-	-	-	-	-	-	683.123	115.000	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	--	--	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	--	--	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	786.853	115.000	-	-	-	-	-	-	683.123	115.000	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	60.160.181	8.772.937	17.383	-	-	-	-	-	60.075.215	10.113.302	26	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	14.249.443	3.583.525	(711.000)	216.154	(172.391)	(516.992)	(4.246.310)	(369.624)	9.079.496	(4.995.759)	3.966.000	225.000	866.969	919.594	16.420.353
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	26.420.700	3.583.525	-	216.154	-	-	-	-	38.755.304	-	3.966.000	225.000	866.969	919.594	16.420.353
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(12.171.257)	-	(711.000)	-	(172.391)	(516.992)	(4.246.310)	(369.624)	(29.675.808)	(4.995.759)	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	74.409.624	12.356.462	(693.617)	216.154	(172.391)	(516.992)	(4.246.310)	(369.624)	69.154.711	5.117.543	3.966.026	225.000	866.969	919.594	16.420.353
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	43.043.296	6.271.273	17.383	-	-	-	-	-	17.012.540	2.863.938	26	-	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)
Kur riski (devamı)

Şirket Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri nedeniyle maruz kaldığı döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki şekildedir;

30 Haziran 2020

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- USD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	8.454.538	(8.454.538)
2- USD Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.454.538	(8.454.538)
EUR' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EUR Net Varlık / Yükümlülüğü	(534.654)	534.654
5- EUR Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(534.654)	534.654
CHF'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	182.179	(182.179)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Varlıkları Net Etki (7+8)	182.179	(182.179)
GBP'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	(124.399)	124.399
11- CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Varlıkları Net Etki (10+11)	(124.399)	124.399
CAD'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
13- CAD Net Varlık / Yükümlülüğü	(258.677)	258.677
14- CAD Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
15- CAD Varlıkları Net Etki (13+14)	(258.677)	258.677
JPY 'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
16- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	(27.038)	27.038
17- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
18- JPY Varlıkları Net Etki (16+17)	(27.038)	27.038
Diğer'in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
18- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	252.904	(252.904)
19- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
20- Diğer Varlıkları Net Etki (18+19)	252.904	(252.904)
TOPLAM	7.944.853	(7.944.853)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31.12.2019		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- USD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.039.923	(3.039.923)
2- USD Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.039.923	(3.039.923)
EUR' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EUR Net Varlık / Yükümlülüğü	2.637.645	(2.637.645)
5- EUR Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	2.637.645	(2.637.645)
CHF'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	528.262	(528.262)
8- CHF Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- CHF Varlıkları Net Etki (7+8)	528.262	(528.262)
GBP'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	174.971	(174.971)
11- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- GBP Varlıkları Net Etki (10+11)	174.971	(174.971)
CAD'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
13- CAD Net Varlık / Yükümlülüğü	417.275	(417.275)
14- CAD Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
15- CAD Varlıkları Net Etki (13+14)	417.275	(417.275)
Diğer'in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
16- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	117.395	(117.395)
17- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
18- Diğer Varlıkları Net Etki (16+17)	117.395	(117.395)
TOPLAM	6.915.471	(6.915.471)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket uzun vadeli ve kısa vadeli Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar bilanço kalemlerinde yer alan ve Borsa İstanbul'da işlem gören finansal yatırımlarından dolayı menkul kıymet piyasası riskine maruz kalmaktadır. Şirket portföyünde Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senedi bulunmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

MASAK tarafından Şirket'e uygulanan cezanın indirimli tutarı olan 807.217 TL, davanın Şirket lehine sonuçlanması ile 17.07.2020 tarihinde geri alınmıştır.

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borç	39.204.355	20.725.574
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	41.959.255	14.556.321
<i>Net Borç</i>	(2.754.900)	6.169.253
Toplam Özsermaye	90.437.607	69.965.923
Toplam Sermaye	87.682.707	76.135.176
Toplam	-3%	8%