

**ALB MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-25

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016 Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 Önceki Dönem
Dönen Varlıklar		92.801.309	105.406.197
Nakit ve Nakit Benzerleri	17	4.930.035	55.168.017
Ticari Alacaklar	7	73.340.586	37.338.674
Diğer Alacaklar		14.078.386	12.509.204
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	14.059.960	4.506.633
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-8	18.426	8.002.571
Peşin Ödenmiş Giderler		315.545	142.942
Diğer Dönen Varlıklar		136.757	247.360
Duran Varlıklar		10.682.321	24.767.148
Diğer Alacaklar	8	944.578	1.215.814
Finansal Yatırımlar	17	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	9	5.838.942	19.835.472
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	3.739.090	3.556.151
TOPLAM VARLIKLAR		103.483.630	130.173.345
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		67.385.492	58.734.588
Ticari Borçlar		69.124.187	55.536.440
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	69.124.187	55.536.440
Diğer Borçlar		561.525	841.304
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	561.525	841.304
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.025	230.374
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		(2.902.340)	1.246.647
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		594.095	879.823
Uzun Vadeli Yükümlülükler		469.820	393.680
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		378.056	260.772
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		91.764	132.908
Özkaynaklar		35.628.318	71.045.077
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	11.998.204	3.186.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12	(42.175)	(10.516)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	12	542.150	642.481
Net Dönem Karı / (Zararı)	12	(1.869.861)	42.226.298
TOPLAM KAYNAKLAR		103.483.630	130.173.345

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	13	23.365.867	(9.143.303)	68.590.321	11.645.922
Satışların Maliyeti (-)	13	(11.349.628)	(3.744.047)	(17.562.486)	(5.413.077)
Brüt Kar / (Zarar)		12.016.239	(12.887.350)	51.027.835	6.232.845
Pazarlama Giderleri (-)	14	(5.982.864)	(1.577.669)	(7.880.820)	(2.803.744)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(12.090.729)	(3.723.955)	(11.344.204)	(4.834.971)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	23.049.345	12.554.279	35.229.946	7.574.391
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(18.915.674)	(9.759.853)	(27.359.834)	(5.188.281)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		(1.923.683)	(15.394.548)	39.672.923	980.240
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	(358)	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		(1.923.683)	(15.394.548)	39.672.565	980.240
Finansman Gelirleri		20.593	5.661	33.922	11.276
Finansman Giderleri (-)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(1.903.090)	(15.388.887)	39.706.487	991.516
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		33.229	2.750.367	(8.045.166)	(292.948)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		-	2.902.544	(8.056.009)	(286.930)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		33.229	(152.177)	10.843	(6.018)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		(1.869.861)	(12.638.520)	31.661.321	698.568
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.869.861)	(12.638.520)	31.661.321	698.568
Hisse Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	16	(0,0748)	(0,5055)	1,2665	0,0423
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		(31.659)	(20.013)	3.356	(2.634)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları/Kayıpları		(39.574)	(25.016)	4.195	(3.292)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		7.915	5.003	(839)	658
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(1.901.520)	(12.658.533)	31.664.677	695.934

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
				Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/ Zararı	
31.12.2014 bakiyesi	16.500.000	(9.649)	415.031	8.305.231	15.840.471	41.051.084
Transferler	--	--	11.271.783	4.568.688	(15.840.471)	--
Dönem Karı/(Zararı)	8.500.000	--	(8.500.000)	--	31.661.321	31.661.321
Kar -zararda sınıflanmayacak diğer kapsamlı gelir	--	3.356	--	--	--	3.356
Temettüler	--	--	--	(12.231.438)	--	(12.231.438)
30.09.2015 bakiyesi	25.000.000	(6.293)	3.186.814	642.481	31.661.321	60.484.323
31.12.2015 bakiyesi	25.000.000	(10.516)	3.186.814	642.481	42.226.298	71.045.077
Transferler	--	--	8.811.390	33.414.908	(42.226.298)	--
Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	(1.869.861)	(1.869.861)
Kar -zararda sınıflanmayacak diğer kapsamlı gelir	--	(31.659)	--	--	--	(31.659)
Temettüler	--	--	--	(33.515.239)	--	(33.515.239)
30.09.2016 bakiyesi	25.000.000	(42.175)	11.998.204	542.150	(1.869.861)	35.628.318

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		30.09.2016	30.09.2015
		Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(29.166.955)	36.219.867
Dönem Karı / (Zararı)	Not	(1.903.090)	39.706.487
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.447.090	1.142.328
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	1.369.380	1.056.831
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		77.710	85.497
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(24.554.052)	6.236.851
Ticari Alacaklardaki Artışlar (+)/Azalışlar (-)	7	(36.001.912)	(21.895.079)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artışlar (+)/Azalışlar (-)	8	(1.359.946)	(1.299.449)
Ticari Borçlardaki Artışlar (+)/Azalışlar (-)	7	13.587.747	29.756.775
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (+)/Azalışlar (-)	8	(779.941)	(325.396)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(25.010.052)	47.085.666
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(4.156.903)	(10.865.799)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		12.444.212	(2.892.396)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımları	9-10	(969.287)	(2.899.515)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Nakit Girişleri	9-10	13.413.499	7.119
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(33.515.239)	(12.231.438)
Ortaklara Temettü Dağıtımı	12	(33.515.239)	(12.231.438)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(50.237.982)	21.096.033
Dönem Başı Hazır Değerler		55.168.017	24.607.470
Dönem Sonu Hazır Değerler		4.930.035	45.703.503

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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, Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi Trump Towers Kule 2 D Blok Kat:25 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 92 kişidir. (31.12.2015: 107 kişidir).

Şirket'in Faaliyet Alanı

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 oldukları 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
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (*)

(*) Şirket, 23.06.2015 tarihinde T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Aracılık Faaliyetleri Dairesi izni ile Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi almıştır.

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

Şirket'in Hissedarları

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL tutarında olup her biri 1 Türk Lirası ("TL") nominal değerde 25.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirketin son sermaye artırımını 30.07.2015 tarihinde yapmıştır.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	30.09.2016	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2015
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Ölçüm Esasları

Ekli finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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.

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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Uygunluk Beyanı

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede 30 Eylül 2016 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemden itibaren ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 31/10/2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

Bulunmamaktadır.

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir. 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla meydana gelmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir.

Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Şirket yönetimi maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur. Mevcut kullanılmakta olan varlıkların fiziki ve ekonomik kullanılabilirlikleri, Şirket tarafından sürekli gözden geçirilmekte olup fiziki ve ekonomik ömürlerinin aşırı yıpranmaya uğramadığı varsayımı ile belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket kıdem tazminatı karşılığı, 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 içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi avantajından yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergi avantajının muhtemel olması durumunda kullanılmamış vergi indirimi ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2015 – Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2015 – Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1. Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Salih Albayrak Avans Kar Payı Dağıtımı	--	8.000.000
Salih Albayrak Diğer Alacaklar	18.426	2.571
Toplam	18.426	8.002.571

6.2. Şirket'in ilişkili taraflara borçları bulunmamaktadır (31.12.2015 – Yoktur).

6.3. Şirket'in gerçek kişi ilişkili taraflarla gerçekleştirdiği işlemler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Gelirleri	5.455.527	29.109.689
İşlem Gelirlerinden İadeler (-)	(1.849.394)	(5.400.579)
Net	3.606.133	23.709.110

Şirket, ortağı Salih Albayrak'a 13.900.000 TL tutarında bina satışı gerçekleştirmiştir.

6.4. İlişkili tarafların Şirket lehine vermiş oldukları teminat, kefalet, rehin vb. yoktur (31.12.2015 – Yoktur).

6.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 01.01.-30.09.2016 döneminde üst düzey yöneticilere yapılan ücret ve benzeri ödemelerin toplamı 514.875 TL'dir (01.01.-30.09.2015: 293.231 TL).

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1. Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2016	31.12.2015
Müşterilerden Alacaklar	132	170
Kredili Müşterilerden Alacaklar	154.023	25.061
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	10.772.000	3.054.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (Müşteri Teminatları)	62.212.919	33.550.103
Ödünç Menkul Kıymetler İçin Verilen Nakit Teminatlar	--	214.000
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri (Müşteri/Portföy)	201.512	495.340
Toplam	73.340.586	37.338.674

7.2. Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31.12.2015 – Yoktur).

Şirket'in ticari alacaklar sebebi ile maruz kaldığı riskler Not 25'de açıklanmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

7.3. Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Satıcılar	505.882	853.349
Kredili Müşterilere Borçlar	149.199	308.217
Borsa Para Piyasasına Borçlar	10.767.536	3.045.789
KAS İşlemleri Açık Pozisyon TL Karşılığı	(4.637.123)	17.354.877
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merk. (Müşteri)	62.212.919	33.550.103
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Borçları (Müşteri)	125.774	424.105
Toplam	69.124.187	55.536.440

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

8.1. Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2016	31.12.2015
Ortaklardan Alacaklar (dipnot 6)	18.426	8.002.571
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	14.059.960	4.506.633
Toplam	14.078.386	12.509.204

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

8.2. Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2016	31.12.2015
İMKB Üyelik Teminatı	336.907	291.993
Takasbank Verilen Depozito ve Teminatlar	459.005	776.109
Verilen Diğer Depozito ve Teminatlar	148.666	147.712
Toplam	944.578	1.215.814

Şirket'in diğer alacaklar sebebi ile maruz kaldığı riskler Not 25'de açıklanmıştır.

8.3. Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Müşterilere Komisyon İade Borçları	516.847	796.626
Diğer Borçlar	44.678	44.678
Toplam	561.525	841.304

8.4. Şirket'in uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır (31.12.2015 – Yoktur).

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket 01.01-30.09.2016 tarihleri arasında 578.584 TL tutarında maddi duran varlık edinmiş ve sahibi olduğu 13.900.000 TL maliyet bedelli binasını 13.900.000 TL'ye Şirket ortağı Salih Albayrak'a satmıştır. Maddi duran varlıklarda herhangi bir değer düşüklüğü gözlemlenmemiştir. Yine aynı dönemde 1.161.615 TL tutarında amortisman karşılığını ilgili dönem gelir tablosunda genel yönetim giderleri için amortisman gideri olarak raporlamıştır.

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket 01.01-30.09.2016 tarihleri arasında 390.703 TL tutarında maddi olmayan duran varlık edinmiş ve maddi olmayan duran varlıklardan herhangi bir satış yapmamış veya herhangi bir değer düşüklüğü gözlemlenmemiştir. Yine aynı dönemde 207.764 TL tutarında itfa payı karşılığını ilgili dönem gelir tablosunda genel yönetim giderleri için amortisman gideri olarak raporlamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat/Rehin/İpotekler (TRİ)

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	442.105	429.075
-Teminatlar	442.105	429.075
İşyeri Depozito ve Teminatlar	127.535	123.777
Takas ve Saklama Bankası	314.570	305.298
-Teminat Mektupları		--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		--
Toplam	442.105	429.075

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Şirket Lehine Açılan Davalar

Dosya No	Mahkeme	Davalı	Dava Tutarı	Konu	Açıklama
2014/562 E	İstanbul 5. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	110.897	2014 Aralık ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/894 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kağıthane V.D. Müd.	25.932	2014 Ocak ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/1271 E	İstanbul 5. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	48.496	2014 Mart ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/1954 E	İstanbul 1. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	97.755	2014 Haziran ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/2129 E	İstanbul 6. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	325.533	2014 Ağustos ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/2491 E	İstanbul 5. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	261.150	2014 Eylül ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/2880 E	İstanbul 4. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	481.891	2014 Ekim ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/52 E	İstanbul 1. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	372.956	2014 Kasım ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/511 E	İstanbul 10. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	285.351	2014 Aralık ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1106E	İstanbul 3. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	137.294	2015 Mart ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1386E	İstanbul 1. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	175.620	2015 Nisan ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1536E	İstanbul 4. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	113.195	2015 Mayıs ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1803E.	İstanbul 6. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	141.964	2015 Haziran ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/179E.	İstanbul 13. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	166.229	2015 Temmuz ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/956E.	İstanbul 13. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	220.686	2015 Ağustos ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/2032E.	İstanbul 1. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	216.973	2015 Eylül ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/33E.	İstanbul 3. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	74.419	2015 Kasım ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/624E.	İstanbul 4. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	199.491	2015 Aralık ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/689E.	İstanbul 7. Vergi Mahkemesi	Kağıthane V.D. Müd.	212.335	2016 Ocak ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1182E.	İstanbul 5. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	171.980	2016 Şubat ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1349E.	İstanbul 9. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	141.712	2016 Mart ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1664E.	İstanbul 4. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	221.580	2016 Nisan ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1761E.	İstanbul 12. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	211.276	2016 Mayıs ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2090E.	İstanbul 10. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	160.459	2016 Haziran ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2305 E.	İstanbul 11. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	166.634	2016 Temmuz ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2496 E.	İstanbul 10. Vergi Mahk.	Kağıthane V.D. Müd.	168.202	2016 Ağustos ayı BSMV iadesi	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/296 E	Ankara 5. İdare Mahk.	Yatırımcı Tazmin Merkezi	297.039	YTM üyelik giriş aidatı iptali	Davalı Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM) tarafından şirketiniz hakkında verilen YTM'ye giriş aidatı ve yıllık aidat ödenmesine ilişkin 03.01.2014 tarihli kararın iptali talebiyle dava açılmıştır.

Şirketin devam eden davalarına ilişkin karşılık ayırmayı gerektirecek bir husus bulunmamaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Yoktur (31.12.2015 – Yoktur).

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal durum tablolarında yansıtmış olduğu özkaynak kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.998.204	3.186.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(42.175)	(10.516)
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	542.150	642.481
Net Dönem Karı/(Zararı)	(1.869.861)	42.226.298
Toplam	35.628.318	71.045.077

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL tutarında olup her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.09.2016		31.12.2015	
	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

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	3.186.814	415.031
Geçmiş Yıl Karlarından Transfer	8.811.390	2.771.783
Toplam	11.998.204	3.186.814

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	(10.516)	(9.649)
Dönem Geliri / (Gideri)	(39.574)	(1.084)
Dönem Ertelemiş Vergisi	7.915	217
Toplam	(42.175)	(10.516)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Geçmiş Yıl Karı / (Zararı)

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	642.481	8.305.231
Yedek Ayrılması	(8.811.390)	(2.771.783)
Ortaklara Temettü Dağıtımı	(33.515.239)	(12.231.438)
Net Dönem Karından/Zararından Transfer	42.226.298	15.840.471
Sermaye Artırımı	--	(8.500.000)
Toplam	542.150	642.481

13. HASILAT

	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
Satış Gelirleri				
Hisse Senedi Satışları	--	--	43.200	--
Diğer Gelirler	16.427	2.095	117.779	56.133
KAS İşlemlerinden Oluşan Gelir ve Karlar	22.994.599	(9.226.473)	67.596.945	11.460.819
Hizmet Gelirleri				
Komisyon Gelirleri	371.412	81.075	875.140	136.606
Komisyon İadeleri (-)	(16.571)	--	(42.743)	(7.636)
Toplam	23.365.867	(9.143.303)	68.590.321	11.645.922
Satışların Maliyeti				
Hisse Senedi Alışları	--	--	(43.500)	--
KAS İşlemlerinden Oluşan Zararlar	(11.349.628)	(3.744.047)	(17.518.986)	(5.413.077)
Toplam	(11.349.628)	(3.744.047)	(17.562.486)	(5.413.077)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

14.1. Şirket'in genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
Genel Yönetim Giderleri	12.090.729	3.723.955	11.344.204	4.834.971
Pazarlama Giderleri	5.982.864	1.577.669	7.880.820	2.803.744
Toplam	18.073.593	5.301.624	19.225.024	7.638.715

Pazarlama Giderleri

	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
Reklam ve Tanıtım Giderleri	4.847.498	1.287.681	6.363.917	2.342.685
Data Kullanım Bedeli	222.395	75.806	208.323	69.063
Bilişim ve Yazılım Giderleri	213.774	9.451	226.987	116.528
Takasbank Komisyon Giderleri	123.986	38.572	166.133	41.373
Lisans Kullanım Bedeli	103.249	15.150	125.850	43.943
VOB ve Borsa İstanbul Payları	87.563	15.324	453.517	34.190
SPK Belge Harçları	38.251	12.751	36.229	12.076
Diğer	346.148	122.934	299.864	143.886
Toplam	5.982.864	1.577.669	7.880.820	2.803.744

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015
Personel Ücret ve Giderleri	6.127.627	1.952.267	5.493.188	2.384.753
Vergi, Resim ve Harçlar	1.810.418	674.925	1.488.423	613.460
Amortisman Giderleri	1.068.212	155.666	1.056.673	409.605
Kira Gideri	629.288	212.168	465.693	156.080
Temsil Ağırlama Giderleri	514.796	110.759	675.384	275.491
Aidat Giderleri	315.860	98.762	149.039	47.186
Haberleşme Giderleri	399.691	142.703	322.126	116.751
Bina Yönetim Giderleri	181.582	59.543	148.062	47.845
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	172.236	42.065	133.249	60.134
Bilgi İşlem Giderleri	165.743	65.379	142.284	42.713
Taşıt Aracı Giderleri	144.766	42.726	92.044	35.722
Seyahat Konaklama Giderleri	109.836	17.977	229.667	97.716
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	77.710	23.789	85.497	25.892
Ofis Giderleri	74.118	16.564	82.130	21.468
Bakım Onarım Giderleri	50.243	18.110	52.715	23.277
Diğer	248.603	90.552	728.030	476.878
Toplam	12.090.729	3.723.955	11.344.204	4.834.971

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.-	01.07.-	01.01.-	01.07.-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Kur Farkı Gelirleri	22.714.533	12.327.022	35.129.205	7.515.421
Diğer	334.812	227.257	100.741	58.970
Toplam	23.049.345	12.554.279	35.229.946	7.574.391

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.-	01.07.-	01.01.-	01.07.-
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Kur Farkı Giderleri	18.915.674	9.759.853	27.359.834	5.188.281
Toplam	18.915.674	9.759.853	27.359.834	5.188.281

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

01.01.-30.09.2016 ve 01.01.-30.09.2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	01.01.-	01.01.-
	30.09.2016	30.09.2015
Dönem Başı	25.000.000	16.500.000
Sermaye Artırımı	--	8.500.000
Dönem Sonu	25.000.000	25.000.000
Çıkarılmış Hisselerinin Adedi	25.000.000	25.000.000
Net Kar / Zarar	(1.869.861)	31.661.321
Hisse Başına Kayıp/Kazanç	(0,0748)	1,2665

17. FİNANSAL ARAÇLAR

17.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	1.401	2.588
- TL	1.401	2.588
Bankalar	4.928.634	55.165.429
- Vadesiz Mevduat TL	288.109	1.139.992
- Vadesiz Mevduat ABD	4.638.524	53.964.359
- Vadesiz Mevduat EURO	2.001	61.078
Toplam	4.930.035	55.168.017

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17.2. Finansal Yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30.09.2016	31.12.2015
BİST Hisse Senetleri (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

SPK tarafından 26 Haziran 1998 tarih ve 23384 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: V, No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25.279.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 25.000.000 TL).

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, yukarıda ifade edilen Tebliğ'in değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 27.098.047 TL ve 39.616.999 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, (25.000.000)
- b) Risk karşılığı, (14.297.177)
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri. (4.641.046)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal araçlar kategorileri

	30.09.2016	31.12.2015
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.930.035	55.168.017
Finansal Yatırımlar	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	73.340.586	37.338.674
Diğer Alacaklar	15.022.964	13.725.018
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	69.124.187	55.536.440
Diğer Borçlar	561.525	841.304

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Şirket'in Finansal Araçlar Sebebi İle Maruz Kaldığı Riskler

Faaliyetleri nedeniyle "Kredi riski, Likidite riski, Piyasa riski ve Operasyon riskine" maruz kalmaktadır.

Bu not, yukarıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

1-Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kredi riski tabloları aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacak		Diğer Alacak		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf	Mevduat	Yatırımlar
30.09.2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	--	73.340.586	18.426	15.004.538	4.928.634	159.711
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	73.340.586	18.426	15.004.538	4.928.634	159.711
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (1)	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (2)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	73.340.586	18.426	15.004.538	4.928.634	159.711

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Ticari Alacak		Diğer Alacak		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
31.12.2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	--	37.338.674	8.002.571	5.722.447	55.165.429	159.711
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	37.338.674	8.002.571	5.722.447	55.165.429	159.711
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (1)						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (2)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	37.338.674	8.002.571	5.722.447	55.165.429	159.711

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2-Likidite riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

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 yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya çalışmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit	
		Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	69.124.187	69.124.187	69.124.187
Diğer Borçlar	561.525	561.525	561.525

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit	
		Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	55.536.440	55.536.440	55.536.440
Diğer Borçlar	841.304	841.304	841.304

3-Piyasa Riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Bankalardaki Mevduat	4.633.784	1.546.705	3	54.025.437	18.559.760	19.221
Diğer Alacaklar	14.540.895	4.853.598	--	4.964.784	1.707.519	--
Net Döviz Pozisyonu	19.174.679	6.400.303	3	58.990.221	20.267.279	19.221

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde	191.747	(191.747)	153.397	(153.397)
ABD Doları net varlığı				
ABD Doları net etki	191.747	(191.747)	153.397	(153.397)

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde	589.291	(589.291)	471.433	(471.433)
ABD Doları net varlığı				
ABD Doları net etki	589.291	(589.291)	471.433	(471.433)

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde	611	(611)	489	(489)
AVRO net varlığı				
AVRO net etki	611	(611)	489	(489)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in, faize duyarlı finansal yükümlülükleri bulunmadığından faiz oranı riski söz konusu değildir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4-Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,

İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,

Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,

İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,

Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,

Acil durum planlarının geliştirilmesi

Eğitim ve mesleki gelişim

Etik ve iş standartları

Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dâhil olabileceği riski azaltıcı önlemler.