

**ALB MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2019 – 30 EYLÜL 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-47

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		73.655.871	65.102.148
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	12.768.238	14.134.246
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	17.640.004	14.269.841
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	17.640.004	14.269.841
Diğer Alacaklar	Not.11	43.114.659	36.629.693
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	13.332.154	1.219.470
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	29.782.505	35.410.223
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	132.970	68.368
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	-
Duran Varlıklar		12.072.551	8.311.703
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	Not.11	1.342.624	1.186.194
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	1.342.624	1.186.194
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	3.877.026	2.148.175
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	5.022.951	3.269.750
Kullanım Hakkı Varlıkları	Not.20	187.714	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		116.623	184.560
<i>Şerefiye</i>	Not.19	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	116.623	184.560
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	8.359	5.770
Ertelemiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		85.728.422	73.413.851

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.456.887	14.745.719
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	69.090	-
Ticari Borçlar	Not.10	15.221.246	12.658.792
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	15.221.246	12.658.792
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	3.865	4.409
Diğer Borçlar	Not.11	139.842	225.656
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	139.842	225.656
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.379.979	377.383
Ertelenmiş Gelirler	Not.26	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.642.865	1.479.479
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.22	340.508	375.325
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	1.302.357	1.104.154
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		642.506	211.527
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	137.715	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		180.163	152.912
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.24	180.163	152.912
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	324.628	58.615
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	66.629.029	58.456.605
Ödenmiş Sermaye		25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		32.427	23.955
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		12.393.405	11.900.496
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		21.039.245	5.481.724
Net Dönem Karı / Zararı		8.163.952	16.050.430
TOPLAM KAYNAKLAR		85.728.422	73.413.851

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2019 30.09.2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2019 30.09.2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2018 30.09.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2018 30.09.2018
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	Not.28	11.585.161	5.178.305	13.510.690	9.479.851
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		11.585.161	5.178.305	13.510.690	9.479.851
Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri (-)	Not.29	(1.195.470)	(587.276)	(780.468)	(260.286)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(5.301.018)	(1.711.187)	(5.323.100)	(1.612.756)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	42.514.793	7.730.149	50.835.045	33.205.438
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(37.659.196)	(8.149.914)	(32.542.401)	(20.548.353)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		9.944.270	2.460.077	25.699.766	20.263.894
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	794.979	82.077	196.458	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	(281.341)	(281.341)	-	-
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		10.457.908	2.260.813	25.896.224	20.263.894
Finansal Gelirler	Not.33	91.962	27.814	48.974	21.169
Finansal Giderler (-)	Not.33	(52.145)	(16.296)	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		10.497.725	2.272.331	25.945.198	20.285.063
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	Not.35	(2.333.773)	(522.057)	(4.998.537)	(3.548.135)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(2.070.150)	(558.892)	(5.157.690)	(3.287.002)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(263.623)	36.835	159.153	(261.133)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.163.952	1.750.274	20.946.661	16.736.928
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.163.952	1.750.274	20.946.661	16.736.928
Pay Başına Kazanç	Not.36				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,327	0,070	0,838	0,669
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar		8.472	4.709	4.352	4.310
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Not.24	10.862	6.037	5.440	5.388
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not.24	(2.390)	(1.328)	(1.088)	(1.078)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		8.472	4.709	4.352	4.310
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.172.424	1.754.983	20.951.013	16.741.238

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	1.979.938	5.999.935
Dönem Karı (Zararı)	8.163.952	20.946.661
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)	8.163.952	20.946.661
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	3.053.232	5.833.216
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not: 18-19-20 1.296.949	1.047.274
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	-	-
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:19-31 -	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	257.306	32.837
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22 198.203	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22-24 59.103	32.837
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(243.034)	(245.432)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 32- 33 (295.179)	(245.432)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33 52.145	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not: 35 2.333.773	4.998.537
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	Not: 32 (591.762)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(8.113.885)	(19.218.738)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10 (3.370.163)	15.135.523
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11 (6.641.396)	(20.852.407)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	Not:11-37 (12.112.684)	7.591.873
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	Not:11 5.471.288	(28.444.280)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:26 (67.191)	(31.781)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10 2.051.223	(13.398.797)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:12 (544)	(39)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11 (85.814)	(71.237)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	3.103.299	7.561.139
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24 (55.807)	(22.211)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not: 35 (1.067.554)	(1.538.993)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	(3.853.514)	(448.051)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 18-19-32 749.996	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 18-19 (2.998.056)	(644.509)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not:17 (3.200.000)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:17 1.391.329	-
Alınan Faiz	Not:32 203.217	196.458
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(3.663)	(8.434.825)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not:20-30 (43.480)	-
Alınan Faiz	Not:33 91.962	48.974
Ödenen Faiz	Not:33 (52.145)	-
Ödenen Temettüleri	-	(8.483.799)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(1.877.239)	(2.882.941)
Döviz Kurlarındaki Değişim Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(1.877.239)	(2.882.941)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6 14.134.246	22.162.515
DÖNEM SONU NAKİT DEĞERLER	Not: 6 12.257.007	19.279.574

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar		
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
1 Ocak 2018 Tarihindeki Bakiyeler		25.000.000	31.048	-	11.207.553	903.593	12.465.207	49.607.401
Muhasebe Politikaları Değişiklik	2.05	-	-	-	-	1.289.666		1.289.666
Tfrs 9 Politika Değişikliği etkisi net		-	-	-	-	1.289.666		1.289.666
Düzeltilmeler Sonrası 1 Ocak 2018		25.000.000	31.048	-	11.207.553	2.193.259	12.465.207	50.897.067
Transferler	27	-	-	-	692.943	11.772.264	(12.465.207)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	(8.483.799)	-	(8.483.799)
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	4.352	-	-	-	20.946.661	20.951.013
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	20.946.661	20.946.661
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	4.352	-	-	-	-	4.352
30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		25.000.000	35.400	-	11.900.496	5.481.724	20.946.661	63.364.281

Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar		
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
1 Ocak 2019 Tarihindeki Bakiyeler		25.000.000	23.955	-	11.900.496	5.481.724	16.050.430	58.456.605
Transferler	27	-	-	-	492.909	15.557.521	(16.050.430)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	8.472	-	-	-	8.163.952	8.172.424
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	8.163.952	8.163.952
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	8.472	-	-	-	-	8.472
30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		25.000.000	32.427	-	12.393.405	21.039.245	8.163.952	66.629.029

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 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, Molla Fenari Mah. Nuruosmaniye Caddesi No:32 Kat: 1-2-3 Fatih / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

1 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 11'dir. (31.12.2018:14)

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
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 sermayesi 25.000.000 TL tutarında olup her biri 1 Türk Lirası ("TL") nominal değerinde 25.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirketin son sermaye artırımını 30.07.2015 tarihinde yapmıştır. Şirket'in ortaklık ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000
Toplam	100%	25.000.000	100%	25.000.000

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 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 hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. Ayrıca KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararlarla yayımlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Bu finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 30 Ekim 2019 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirilen dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır :

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not: 24)
- b) 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. (Not: 2.08.03)
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS’ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. (Not: 35)

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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 aşağıdaki değişiklik dışında bir değişiklik yapılmamıştır.

TFRS 16’ya İlişkin Zorunlu Muhasebe Politikası Değişikliği

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Bu çerçevede 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan “Kira yükümlülüğü” tutarı bilançonun pasifinde kira yükümlülüğüne eşit bir tutar ise “Kullanım

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hakkı Varlıkları” (Not: 20) bilançonun pasifinde muhasebeleştirilmektedir. “Kullanım Hakkı Varlıkları” olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

TFRS 16 içerisinde yer alan seçimlik geçiş hükümleri çerçevesinde 1 Ocak 2019 öncesi mali tablolarda özvarlıklarda bir düzeltme yapılmamış 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle vadesine 12 aydan uzun süre kalmış olan sözleşmeler dikkate alınarak kalan süre için Kullanım Hakkı Varlığı tutarı ve Kullanım Hakkı Yükümlülüğü hesaplanmıştır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.08.01 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 gelirinе 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 yansıtabilecek 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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

Diğer Giderler

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

2.08.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini izbedel 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.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve özel maliyet giderlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

2.08.05 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.

2.08.06 Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama (Kiracı Olarak Şirket)

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.

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” (**Not: 20**) 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 zimni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 yapılandırılmaları 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.

TFRS 16 içerisinde yer alan seçimlik geçiş hükümleri çerçevesinde 1 Ocak 2019 öncesi mali tablolarda özvarlıklarda bir düzeltme yapılmamış 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla vadesine 12 aydan uzun süre kalmış olan sözleşmeler dikkate alınarak kalan süre için Kullanım Hakkı Varlığı tutarı ve Kullanım Hakkı Yükümlülüğü hesaplanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	TFRS 16 Etkisi	30.09.2019
Dönen Varlıklar	-	-	-
Duran Varlıklar	11.884.837	187.714	12.072.551
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.387.797	69.090	18.456.887
Uzun Vadeli Yükümlülükler	508.991	133.515	642.506
Özkaynaklar	66.643.920	(14.891)	66.629.029

	30.09.2019	TFRS 16 Etkisi	30.09.2019
Esas faaliyet karı/ (zararı)	9.911.216	33.054	9.944.270
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	10.424.854	33.054	10.457.908
Finansman giderleri	-	(52.145)	(52.145)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	10.516.816	(19.091)	10.497.725
Dönem karı (zararı)	8.178.843	(14.891)	8.163.952

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.08.09 Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

- İfta edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
- Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
- GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar olarak sınıflandırılır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

a) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

-Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 hükümleri çerçevesinde “beklenen kredi zararları” modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin önemli oranda aşılması gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Şirket'in borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Şirket'in vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Şirket'le herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Şirket alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.08.10 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 çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir.

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

2.08.11 Hisse Başına Kar / Zarar

Hisse başına kar / zarar, net karın / zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.08.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir.

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirildikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

2.08.18 Nakit Akım Tablosu

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.08.19 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 16ayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin 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

2.09 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 16 “Kiralama”: KGK tarafından TFRS 16 “Kiralama” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. Cari dönemde yürürlüğe giren bu standartın mali tablolara etkilerine ilişkin açıklamalar **Not: 2.05 ve 2.08.06**'da yer almaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik): UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan 2.Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklik): KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler (Yorum): Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum: (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini; (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları; (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler (Değişiklik): KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2015-2017 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik): TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına; müşterek anlaşmaya taraf olanlardan birinin, işletmenin kontrolünü sonradan elde etmesi ile ilgili olarak açıklık getirilmiştir.

TMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklik): TMS 12 “Gelir Vergileri” standardına Temettü Dağıtımının vergi sonuçlarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik): TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardına özellikli varlık alımı için kullanılan finansman ile ilgili olarak; özellikli varlığın kullanıma hazır hale gelmesi veya satışının tamamlanmasından sonra özellikli varlık için kullanılan finansmandan aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarının hesabı için genel amaçlı borçlara pay verilmesi konusunda açıklık getirmiştir. Geçiş hükümü olarak değişikliğin uygulanmasına başlanıldığı yıllık hesap döneminde katılan borçlanma maliyetleri için uygulanacaktır. TFRS 16 dışında cari dönemde yürürlüğe giren düzenlemelerin Şirket mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

ii) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik): Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir: – İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi; – Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması; – İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi; – İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve – İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik): KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17: Yeni Sigorta Sözleşmeleri: KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8: Önemlilik Tanımı (Değişiklikler): Haziran 2019’da, KGK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (TMS 1 ve TMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler (Değişiklik): KGK tarafından Mayıs 2019’da yayınlanmıştır. TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin bazı paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa, erken uygulamaya izin verilir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları TL karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa (*)	759.612	117.982
Banka	12.008.626	14.016.264
-Vadesiz Mevduat TL	1.610.338	386.955
-Vadesiz Mevduat USD	9.886.659	13.627.839
-Vadesiz Mevduat EURO	398	1.470
-Müşterilere ait Vadeli ve Vadesiz Mevduat	511.231	-
Toplam	12.768.238	14.134.246

(*) Kasa bakiyesi 7.241 TL ve 132.949 USD karşılığı 752.371 TL’den oluşmaktadır. (31 Aralık 2018: Kasa bakiyesi 67.007 TL ve 9.689 USD karşılığı 50.975 TL’den oluşmaktadır.)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 itibariyle nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	12.768.238	19.279.574
Müşterilere Ait Varlıklar	(511.231)	-
Faiz Gelir Tahakkukları	-	-
Bloke Tutarlar	-	-
Toplam	12.257.007	19.279.574

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur.

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Uzun Vadeli	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
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 BİSTsermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilir. C grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet pay ALB Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmiştir.

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)	1.517.254	%0,038	1.517.254	%0,038
Toplam	1.517.254		1.517.254	

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,038'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 159.711 TL olan 15.971.094 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler Borsa İstanbul'un 15.01.2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiştir.

Finansal Yatırımlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	1.517.254	159.711
Muhasebe Politikasında Değişikliklerin etkisi		1.357.543
İlave (-)	-	-
Azalış	-	-
Dönem sonu bakiyesi	1.517.254	1.517.254

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	69.090	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Not.37)	69.090	-
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	137.715	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Not.37)	137.715	-
Toplam	206.805	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2019
0-3 ay	11.842
4-12 ay	57.248
13-36 ay	137.715
Toplam	206.805

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden Alacaklar	25.499	42.726
Kredili Müşterilerden Alacaklar	199.949	320.752
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.478.000	1.463.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (Müşteri Teminatları)	11.577.185	9.358.358
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Teminat Yedekleri	2.833.292	2.301.440
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri (Müşteri/Portföy)	1.526.079	755.548
Ödünç Menkul Kıymetler İçin Verilen Nakit Teminatlar	-	28.017
Toplam	17.640.004	14.269.841

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	135.001	926.753
Müşterilere Borçlar	511.231	132.296
Borsa Para Piyasasına Borçlar	1.472.950	1.458.851
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezleri (Müşteri)	11.577.185	9.358.358
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Borçları (Müşteri)	1.524.879	754.517
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	-	28.017
Toplam	15.221.246	12.658.792

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not.37)	13.332.154	1.219.470
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	29.732.256	35.410.064
Dava İçin Verilen Teminatlar	50.000	-
Personelden Alacaklar	249	159
Toplam	43.114.659	36.629.693

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
BİST Üyelik Teminatı	60.000	60.000
Takasbank Verilen Depozito ve Teminatlar	1.248.455	1.111.406
Verilen Diğer Depozito ve Teminatlar	34.169	14.788
Toplam	1.342.624	1.186.194

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi ve Harçlar	101.785	161.358
Ödenecek SGK	38.057	64.298
Toplam	139.842	225.656

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	3.865	4.409
Toplam	3.865	4.409

NOT 13 STOKLAR

Yoktur.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in Yatırım Amalı Gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maliyet Bedeli	4.022.527	2.373.093
Birikmiş Amortisman	(145.501)	(224.918)
Net Değer	3.877.026	2.148.175

Geçmiş yıllarda maddi duran varlıklar içerisinde sınıflandırılan binalar, nihai kullanım amacı dikkate alınarak, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2019

Maliyet Değeri

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2019	2.373.093
Alımlar	3.200.000
Çıkışlar(*)	(1.550.566)
Transferler	-
30 Eylül 2019	4.022.527

Birikmiş Amortismanlar

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2019	(224.918)
Dönem Amortismanı	(67.983)
Çıkışlar(*)	147.400
Transferler	-
30 Eylül 2019	(145.501)
1 Ocak 2019 Net defter değeri	2.148.175
30 Eylül 2019 Net defter değeri	3.877.026

(*) Şirket, İstanbul İli Üsküdar ilçesinde yer alan 2014 yılında edindiği maliyet bedeli 1.170.766 TL birikmiş amortismanı (106.299) TL net defter değeri 1.064.467 TL olan gayrimenkulünü, Şirket ortağı Salih Albayrak'a 1.075.000 TL bedel ile devretmiştir. Devir işleminden doğan alacaklar tahsil edilmiştir.

Şirket, Ankara İli Çankaya ilçesinde yer alan 2014 yılında edindiği maliyet bedeli 379.800 TL birikmiş amortismanı (41.101) TL net defter değeri 338.699 TL olan gayrimenkulünü, ilişkili taraf olan Yaşar Albayrak'a 340.000 TL bedel ile devretmiştir. Devir işleminden doğan alacaklar tahsil edilmiştir.

30 Eylül 2018

Maliyet Değeri

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2018	-
Alımlar	-
Çıkışlar	-
Transferler	2.373.093
30 Eylül 2018	2.373.093

Birikmiş Amortismanlar

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2018	-
Dönem Amortismanı	(40.572)
Çıkışlar	-
Transferler	(170.674)
30 Eylül 2018	(211.246)
1 Ocak 2018 Net defter değeri	-
30 Eylül 2018 Net defter değeri	2.161.847

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maliyet Bedeli	10.099.630	7.976.961
Birikmiş Amortisman	(5.076.679)	(4.707.211)
Net Değer	5.022.951	3.269.750

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	1.087.553	-	-	1.087.553
Taşıtlar	4.514.962	2.861.565	(812.545)	6.563.982
Demirbaşlar	2.374.446	73.649	-	2.448.095
Toplam	7.976.961	2.935.214	(812.545)	10.099.630

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30 Eylül 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	(1.002.854)	(18.460)	-	(1.021.314)
Taşıtlar	(2.557.049)	(807.795)	666.148	(2.698.696)
Demirbaşlar	(1.147.308)	(209.361)	-	(1.356.669)
Toplam	(4.707.211)	(1.035.616)	666.148	(5.076.679)
Net Defter Değeri	3.269.750			5.022.951

30 Eylül 2018

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	Transferler	30 Eylül 2018
Binalar	2.373.093	-	-	(2.373.093)	-
Tesis Makine ve Cihazlar	1.087.553	-	-	-	1.087.553
Taşıtlar	3.424.962	-	-	-	3.424.962
Demirbaşlar	1.645.005	644.509	-	-	2.289.514
Özel Maliyetler	59.414	-	-	-	59.414
Toplam	8.590.027	644.509	-	(2.373.093)	6.861.443

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	Transferler	30 Eylül 2018
Binalar	(170.674)	-	-	170.674	-
Tesis Makine ve Cihazlar	(954.665)	(39.474)	-	-	(994.139)
Taşıtlar	(1.861.624)	(503.344)	-	-	(2.364.968)
Demirbaşlar	(816.615)	(252.590)	-	-	(1.069.205)
Özel Maliyetler	(48.074)	(8.124)	-	-	(56.198)
Toplam	(3.851.652)	(803.532)	-	170.674	(4.484.510)
Net Defter Değeri	4.738.375				2.376.933

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.

Şirket'in varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek, kısıtlama ve şerh yoktur. (**Not:22**)

Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir.

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maliyet Bedeli	4.780.882	4.718.040
Birikmiş İtfa Payı	(1.502.331)	(1.371.552)
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	(3.161.928)
Net Değer	116.623	184.560

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2019
Haklar (*)	4.718.040	62.842	-	4.780.882
Toplam	4.718.040	62.842	-	4.780.882

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	30 Eylül 2019
Haklar (*)	(1.371.552)	(130.779)	-	(1.502.331)
Toplam	(1.371.552)	(130.779)	-	(1.502.331)

Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	-	(3.161.928)
----------------------------------	--------------------	----------	--------------------

Net Defter Değeri	184.560	-	116.623
--------------------------	----------------	----------	----------------

(*) **2.08.05** Nolu bölümde belirtilen hususlar çerçevesinde Şirket Yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede 3.161.928 TL tutar ile mali tablolarda Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesap grubunda Haklar Hesabı içerisinde yer alan Alım –Satım Aracılığı Yetki Belgesi bedelinin tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetimi bu değerlendirmeyi yaparken Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ile ilgili mevzuatta 2017 yılı içerisinde meydana gelen değişikliklerin şirketin gelecek dönemlerdeki faaliyet hacmi ve karlılığına olası etkilerini dikkate almıştır.

30 Eylül 2018

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2018
Haklar (*)	4.660.810	-	-	4.660.810
Toplam	4.660.810	-	-	4.660.810

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	30 Eylül 2018
Haklar	(1.110.368)	(203.170)	-	(1.313.538)
Toplam	(1.110.368)	(203.170)	-	(1.313.538)

Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	-	-	(3.161.928)
----------------------------------	--------------------	----------	----------	--------------------

Net Defter Değeri	388.514	-	185.344
--------------------------	----------------	----------	----------------

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2019
Binalar	-	250.285	-	250.285
Toplam	-	250.285	-	250.285

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30 Eylül 2019
Binalar	-	(62.571)	-	(62.571)
Toplam	-	(62.571)	-	(62.571)
Net Defter Değeri	-	-	-	187.714

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa Vadeli Karşılıklar:

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar:

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İzin Karşılıkları	72.492	79.510
Dava Karşılıkları (Personel)	268.016	295.815
Toplam	340.508	375.325

Hareket Tablosu:

	İzin Karşılıkları	Dava Karşılıkları	Toplam Karşılıklar
1 Ocak 2019 itibariyle	79.510	295.815	375.325
İlave karşılık	-	40.789	40.789
Ödemeler (-)	-	(46.659)	(46.659)
İptal edilen karşılıklar (-)	(7.018)	(21.929)	(28.947)
30 Eylül 2019 itibariyle	72.492	268.016	340.508

Hareket Tablosu:

	İzin Karşılıkları
1 Ocak 2018 itibariyle	60.658
İlave karşılık	33
Ödemeler (-)	-
İptal edilen karşılıklar (-)	-
30 Eylül 2018 itibariyle	60.691

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Dava Karşılıkları bulunmamaktadır.

- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar:

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava Karşılıkları	1.302.357	1.104.154
Toplam	1.302.357	1.104.154

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hareket Tablosu:

	Dava Karşılıkları
1 Ocak 2019 itibariyle	1.104.154
İlave karşılık	198.203
Ödemeler (-)	-
İptal edilen karşılıklar (-)	-
30 Eylül 2019 itibariyle	1.302.357

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Dava Karşılıkları bulunmamaktadır.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şarta bağlı olaylar:

Şirket lehine açılan davalar

Dosya No	Mahkeme	Davalı	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2018/1488 E	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ağustos ayı BMV iadesi	325.533	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup karar düzeltme talebinin reddine karar verilmiştir. Bozma ilamı sonrasında İstanbul 6. Vergi Mahkemesi davanın kabulüne, dava konusu 325.533 TL banka muameleleri vergisi tahakkukunun iptaline, tahsil edilen banka muameleleri vergisinin iadesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/1862 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Kasım ayı BMV iadesi	372.956	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup karar düzeltme talebinin reddine karar verilmiştir. Bozma ilamı sonrasında İstanbul 1. Vergi Mahkemesi davanın kabulüne, dava konusu 372.956 TL banka muameleleri vergisi tahakkukunun iptaline, tahsil edilen banka muameleleri vergisinin iadesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/2042 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Aralık ayı BMV iadesi	285.351	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup karar düzeltme talebinin reddine karar verilmiştir. Bozma ilamı sonrasında İstanbul 10. Vergi Mahkemesi davanın kabulüne, dava konusu 285.351 TL banka muameleleri vergisi tahakkukunun iptaline, tahsil edilen banka muameleleri vergisinin iadesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Dosya No	Mahkeme	Davalı	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2018/1864 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Nisan ayı BMV iadesi	175.620	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Karar düzeltme incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire karar düzeltme talebinin reddine karar vermiştir. Bozma ilamı sonrasında İstanbul 1. Vergi Mahkemesi davanın kabulüne, dava konusu 175.260 TL banka muameleleri vergisi tahakkukunun iptaline, tahsil edilen banka muameleleri vergisinin iadesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/1803 E.	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Haziran ayı BMV iadesi	141.964	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine tarafımızdan temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Karar düzeltme incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire karar düzeltme talebinin reddine karar vermiştir. Bozma ilamı sonrasında İstanbul 6. Vergi Mahkemesi davanın kabulüne, dava konusu 141.964 TL banka muameleleri vergisi tahakkukunun iptaline, tahsil edilen banka muameleleri vergisinin iadesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/2032 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Eylül ayı BMV iadesi	216.973	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/624 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Aralık ayı BMV iadesi	199.491	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Dairesi mahkeme kararının Kanun hükümlerinde öngörülen usle uygun olarak oluşmadığı gerekçesiyle temyiz isteminin kabulüne ve mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Bozma üzerine usuli eksiklik giderilerek yeniden davanın kabulüne, dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdare tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olmakla birlikte kararın Danıştay nezdinde temyize tabi bir karar olması sebebiyle dosya Danıştay'a gönderilmiştir. Temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2016/869 E.	İstanbul 7. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ocak ayı BMV iadesi	212.336	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi neticesinde Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun kabulüne, Yerel mahkeme kararının kaldırılmasına, dava konusu tutarın ödeme tarihinden itibaren yasal faizi ile hesaplanarak Davacıya ödenmesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1182 E.	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Şubat ayı BMV iadesi	171.980	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1349 E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Mart ayı BMV iadesi	141.712	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1664 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Nisan ayı BMV iadesi	221.580	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1761 E.	İstanbul 12. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Mayıs ayı BMV iadesi	211.276	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2090 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Haziran ayı BMV iadesi	160.459	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2305 E.	İstanbul 11. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Temmuz ayı BMV iadesi	166.334	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2016/2496 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ağustos ayı BMV iadesi	168.202	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2644 E.	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Eylül ayı BMV iadesi	335.194	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2856 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ekim ayı BMV iadesi	227.757	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2996 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Kasım ayı BMV iadesi	363.361	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2017/287 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Aralık ayı BMV iadesi	135.709	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi kararı ile istinaf başvurusunun reddine karar verilmiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/315 E.	İstanbul 12. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2017 Aralık ayı BMV iadesi	24.433	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/665 E.	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Ocak ayı BMV iadesi	41.557	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/1289 E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Nisan ayı BMV iadesi	43.205	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkini talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2018/1396 E.	İstanbul 8.Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Mayıs ayı BMV iadesi	43.732	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2018/1443 E.	İstanbul 13.Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Haziran ayı BMV iadesi	46.315	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/1766 E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Temmuz ayı BMV iadesi	27.954	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/2138 E.	İstanbul 11. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Eylül ayı BMV iadesi	20.955	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2018/2342 E.	İstanbul 14. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Ekim ayı BMV iadesi	50.454	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2019/51 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Kasım ayı BMV iadesi	20.879	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarece istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2019/286 E.	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Aralık ayı BMV iadesi	36.789	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2019/521 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2019 Ocak ayı BMV iadesi	35.731	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2019/709 E.	İstanbul 8. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2019 Şubat ayı BMV iadesi	25.316	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2019/819 E.	İstanbul 14. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2019 Mart ayı BMV iadesi	29.465	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2019/1019 E.	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2019 Nisan ayı BMV iadesi	31.616	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
		Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2019 Mayıs ayı BMV iadesi	49.479	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılması beklenmektedir.
2019/175 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	Vergi ve Ceza İhbarnamelerinin Terkini	1.100.293	Vergi inceleme Raporu doğrultusunda şirkete tebliğ edilen vergi ve ceza ihbarnamelerinin terkin talebiyle dava açılmıştır. Mali tablolarda 1.297.803 TL karşılık ayrılmıştır.
2014/296 E	Ankara 5. İdare Mahkemesi	Yatırımcı Tazmin Merkezi	YTM üyelik giriş aidatı iptali	297.039	Davalı Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM) tarafından şirket hakkında verilen YTM'ye giriş aidatı ve yıllık aidat ödenmesine ilişkin 03.01.2014 tarihli kararın iptali talebiyle dava açılmıştır. Ankara 5. İdare mahkemesi davanın kabulüne, dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı tarafça istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi neticesinde Ankara Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Davalı tarafça temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi devam etmektedir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2018/1729 D. İş	İstanbul 3. Sulh Ceza Hakimliği	Masak	İdari para cezasına itiraz	1.076.290	Dosya yargılama aşamasındadır.
2019/1260 E.	Ankara 17. İdare Mahkemesi	SPK	İdari para cezasına itiraz	26.049	Dosya yargılama aşamasındadır.

Şirket lehine açılan davaların bir kısmı ihtirazi kayıtlı beyan edilen ve ödemesi yapılan Banka Muameleleri Vergisi beyannamelerinin (BMV) terkinin talebiyle açılan davalardan ve ödemesi yapılmış idari para cezası iptal davalarından oluşmakta olup Şirket Yönetimi bu davalar ile ilgili şirketten kaynak çıkış olasılığı öngörmemektedir. Bu nedenle lehe açılan bu davalarla ilgili olarak dava karşılığı ayrılmamıştır.

Şirket lehine açılan bir diğer dava ise vergi ve ceza ihbarnamelerinin terkinin talebiyle açılan davadan oluşmakta olup bu dava için mali tablolarda 1.297.803 TL karşılık ayrılmıştır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Dosya No	Mahkeme	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2016/77 E.	İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi	Tazminat davası	200.267	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2016/710 E.	İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi	Tazminat davası	50.000	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/134 E.	İstanbul 18. İş Mahkemesi	İşe iade davası		İstinaf yargılaması devam etmektedir. Bu dava için mali tablolarda 62.573 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/125 E.	İstanbul 25. İş Mahkemesi	İşe iade davası		İstinaf yargılaması devam etmektedir. Bu dava için mali tablolarda 42.468 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/126 E.	İstanbul 27. İş Mahkemesi	İşe iade davası		İstinaf yargılaması devam etmektedir. Bu dava için mali tablolarda 162.975 TL karşılık ayrılmıştır.
2018/26 E.	İstanbul 8. Tüketici Mahkemesi	Ayıplı Hizmet	700 USD	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda 4.554 TL karşılık ayrılmıştır.
2018/532 E.	İstanbul 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Haksız Fiil Tazminat	50.000	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Aleyhe açılan davaların 300.267 TL'si tazminat talepli davalar olup Şirket Yönetimi bu davalar için şirketten kaynak çıkış olasılığı öngörmemektedir.

Aleyhe açılan diğer davalar ise personel tarafından işe iade talepli davalardan oluşmaktadır. SPK tarafından sektöre yönelik düzenlemeler sonrasında iş hacminde beklenen daralma nedeniyle işine son verilen personel tarafından açılan bu davalar ile ilgili mali tablolarda 268.016 TL karşılık ayrılmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018:Yoktur)

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ' ler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018:Yoktur)

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	180.163	152.912
Toplam	180.163	152.912

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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. 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2018: 6.017,60 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle karşılıklar %3,48 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %3,48 reel iskonto oranı). Şirket’in reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

30 Eylül 2019 itibarıyla Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini %100 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: %100)

Hesap Adı	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
1 Ocak açılış	152.912	107.082
Faiz Maliyeti	21.790	10.039
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(10.862)	(5.440)
Cari Hizmet Maliyeti	72.130	31.247
Konusu Kalmayan Kıdem Karşılığı	-	(8.482)
Ödeme (-)	(55.807)	(22.211)
Kapanış Bakiyesi	180.163	112.235

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 83.058 TL (30 Eylül 2018: 27.364 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018
Genel Yönetim Giderleri	93.920	32.804
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	93.920	32.804
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	(10.862)	(5.440)
Toplam Dönem Gideri	83.058	27.364

(*) Cari dönemde aktüeryal kazanç olarak diğer kapsamlı gelirden (özkaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 10.862 TL (30 Eylül 2018: Aktüeryal kazanç olarak diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tutar: 5.440 TL) dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi giderinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gelir tutarı 8.472 TL (30 Eylül 2018: Diğer kapsamlı gelir tutarı: 4.352 TL) olmuştur.

	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar/(kazançlar)	(10.862)	(5.440)
Vergi Etkisi	2.390	1.088
Net Tutar	(8.472)	(4.352)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

NOT 26 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER ve DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	98.747	43.124
Verilen Avanslar	34.223	25.244
Toplam (Dönen Varlıklar)	132.970	68.368

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	8.359	5.770
Toplam (Duran Varlıklar)	8.359	5.770

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Dönen ve Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i)Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

(ii) Sermaye / Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi / Geri Alınmış Paylar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	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

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler

Yoktur.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibariyle sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Geri alınmış paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Yoktur.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Aktüeryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak Açılış	23.955	31.048
İlave	10.862	(9.093)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(2.390)	2.000
Dönem Sonu Bakiye	32.427	23.955

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur).

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

(vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır.

viii) Diğer

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	32.427	23.955
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.393.405	11.900.496
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	21.039.245	5.481.724
Net Dönem Karı (Zararı)	8.163.952	16.050.430
Toplam	66.629.029	58.456.605

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
KAS İşlemlerinden Oluşan Gelir ve Karlar (*)	9.634.547	4.559.212	12.520.858	9.172.036
Komisyon Gelirleri	1.878.758	600.882	952.863	290.160
Komisyon İadeleri (-)	(66)	-	(467)	(165)
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	70.078	17.637	34.673	16.728
Diğer Gelirler	1.844	574	2.763	1.092
Hasılat	11.585.161	5.178.305	13.510.690	9.479.851
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Brüt Kar	11.585.161	5.178.305	13.510.690	9.479.851

(*) Kaldıraçlı alım satım işlemlerindeki gelirler netleştirilerek muhasebeleştirilmiştir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.195.470)	(587.276)	(780.468)	(260.286)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.301.018)	(1.711.187)	(5.323.100)	(1.612.756)
Toplam Faaliyet Giderleri	(6.496.488)	(2.298.463)	(6.103.568)	(1.873.042)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.195.470)	(587.276)	(780.468)	(260.286)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(415.467)	(293.696)	(34.945)	(14.084)
VOB ve Borsa İstanbul Payları	(188.456)	(85.857)	(174.756)	(43.375)
Bilişim ve Yazılım Giderleri	(4.910)	(1.637)	(5.257)	(1.296)
Data Kullanım Bedeli	(81.995)	(30.922)	(93.055)	(31.472)
Takasbank Komisyon Giderleri	(73.480)	(29.144)	(72.082)	(24.405)
Lisans Kullanım Bedeli	(155.995)	(44.689)	(163.241)	(68.721)
SPK Belge Harçları	(58.239)	(19.413)	(47.069)	(15.690)
Diğer	(216.928)	(81.918)	(190.063)	(61.243)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.301.018)	(1.711.187)	(5.323.100)	(1.612.756)
Personel Ücret ve Giderleri	(1.378.093)	(483.553)	(1.236.219)	(476.299)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(210.678)	(71.938)	(144.004)	(49.183)
Bina Yönetim Giderleri	(176.413)	(54.133)	(106.737)	(39.803)
Seyahat Konaklama Giderleri	(2.390)	(780)	(6.460)	(3.809)
Temsil Ağırlama Giderleri	(188.241)	(14.231)	(357.214)	(205.452)
Haberleşme Giderleri	(301.458)	(100.495)	(289.666)	(84.810)
Bilgi İşlem Giderleri	(327.246)	(120.984)	(293.267)	(112.549)
Kira Gideri	-	-	(84.375)	(28.125)
Taşıt Giderleri	(282.031)	(69.585)	(164.585)	(57.436)
Vergi, Resim ve Harçlar	(447.841)	(152.514)	(331.302)	(80.419)
Amortisman Giderleri	(1.296.949)	(445.602)	(1.047.274)	(336.505)
Ofis Giderleri	(36.642)	(10.146)	(25.228)	(11.250)
Bakım Onarım Giderleri	(78.639)	(24.597)	(64.589)	(17.243)
Aidat Giderleri	(30.320)	(2.220)	(13.868)	(881)
Kıdem Tazminatı Gideri	(93.920)	(18.296)	(32.804)	(1.206)
Diğer*	(450.157)	(142.113)	(1.125.508)	(107.786)
Toplam Faaliyet Giderleri	(6.496.488)	(2.298.463)	(6.103.568)	(1.873.042)

*01.01.2018-30.09.2018 döneminde Diğer Giderlerin 825.722 TL'si idari para cezalarından oluşmaktadır.

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Diğer Gelirler	42.514.793	7.730.149	50.835.045	33.205.438
Kur Farkı Gelirleri	41.294.193	7.622.199	50.412.913	33.081.571
BMV İadesi (*)	1.143.025	107.554	371.491	123.702
Temettü Gelirleri	69.378	-	-	-
Diğer	8.197	396	50.641	165
Diğer Giderler	(37.659.196)	(8.149.914)	(32.542.401)	(20.548.353)
Kur Farkı Giderleri	(37.441.975)	(8.108.988)	(32.541.500)	(20.547.671)
Dava Karşılık Giderleri	(217.063)	(40.926)	-	-
Diğer	(158)	-	(901)	(682)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	4.855.597	(419.765)	18.292.644	12.657.085

(*) İhtirazi kayıtlı olarak verilen Banka Muameleleri Vergisi beyannamesinde (BMV) yer alan Forex işlemlerine ait BMV tutarı olup nakden iade alınmıştır.

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Duran Varlık Satış Kazancı	591.762	1.289	-	-
Faiz Gelirleri (Not:37)	203.217	80.788	196.458	-
Kur Geliri (Not:37)	-	-	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	794.979	82.077	196.458	-
Kur Gideri (Not:37)	(281.341)	(281.341)	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(281.341)	(281.341)	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	513.638	(199.264)	196.458	-

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Faiz Gelirleri	91.962	27.814	48.974	21.169
Toplam Finansal Gelirler	91.962	27.814	48.974	21.169

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Kiralama İşlemleri Faiz Gideri	(52.145)	(16.296)	-	-
Toplam Finansal Giderler	(52.145)	(16.296)	-	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Şirket'in Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.070.150	5.535.133
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(690.171)	(5.157.750)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	1.379.979	377.383

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Temmuz 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(263.623)	36.835	159.153	(261.133)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(2.070.150)	(558.892)	(5.157.690)	(3.287.002)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(2.333.773)	(522.057)	(4.998.537)	(3.548.135)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2019 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında vergi hesaplanmıştır.

7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 10, 1 nolu bendine göre; %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır.

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'lere göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 10 , 1 nolu bendine göre; %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Şirket 2018, 2019 ile 2020 vergilendirme dönemlerinde realize olacak ertelenmiş vergi kalemleri için vergi oranını %22, daha uzun dönemde realize olacak ertelenmiş vergi kalemleri için vergi oranını %20 olarak kullanmıştır. Kurumlar vergisi oranı kuramların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit Kıymetler	3.410.880	1.943.428	(690.678)	(396.243)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	180.163	152.912	39.636	33.641
İzin Karşılığı	72.492	79.510	15.948	17.492
Finansal Varlık Değerleme	1.357.543	1.357.543	(67.877)	(67.877)
Dava Karşılığı	1.570.373	1.399.969	345.482	307.993
Diğer	149.365	210.812	32.861	46.379
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			(324.628)	(58.615)

Hesap Adı	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(58.615)	(731.568)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(263.623)	159.153
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) Özkaynak mahsubu	(2.390)	(1.088)
Geçmiş Yıl Kar/Zararında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	-	(67.877)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(324.628)	(641.380)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	10.497.725	25.945.198
Kurumlar vergisi oranı %22	(2.309.499)	(5.707.944)
Vergi etkisi:		
- Etkin Vergi Oranındaki Değişim Etkisi (%20-22)	28.404	-
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	921.495
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(52.678)	(212.088)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(2.333.773)	(4.998.537)

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kar / zarar miktarı, net dönem karının / zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket’in Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2019	1 Temmuz 2019	1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018
Dönem Karı / (Zararı)	8.163.952	1.750.274	20.946.661	16.736.928
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0,327	0,070	0,838	0,669

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

30 Eylül 2019	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan	Kiralama İşlemlerinden
		Alacaklar	Borçlar
Salih Albayrak	-	13.332.154(*)	145.980
Ahmet Albayrak	-	-	60.825
Toplam	-	13.332.154	206.805

*Bakiye tutar 1.422.694 TL ve 2.104.479 USD karşılığı 11.909.460 TL’ den oluşmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TL alacak için 01.01.2019-30.06.2019 dönemi için %20, 01.07.2019-30.09.2019 dönemi için %16 faiz oranı kullanılmış olup cari piyasa faiz oranları dikkate alınmıştır.

USD alacak için %2,5 faiz oranı kullanılmış olup cari piyasa faiz oranları dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar
Salih Albayrak	-	1.219.470(*)
Toplam	-	1.219.470

*Bakiye tutarın tamamı TL alacaklardan oluşmaktadır.

b) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri

İlişkili Taraflarlara Satışlar:

30.09.2019

	Faiz Geliri	Sabit Kıymet Satışları	Toplam
Salih Albayrak	203.217	1.075.000	1.278.217
Yaşar Albayrak	-	340.000	340.000
Toplam	203.217	1.415.000	1.618.217

30.09.2018

	Faiz Geliri
Salih Albayrak	196.458
Toplam	196.458

İlişkili tarafların Şirket lehine vermiş oldukları teminat, kefalet, rehin vb. yoktur

İlişkili Taraflarlardan Alımlar:

30.09.2019

	Kira Gideri	Diğer	Toplam Alışlar
Salih Albayrak	80.976	-	80.976
Ahmet Albayrak	33.740	-	33.740
Toplam	114.716	-	114.716

30.09.2018

	Kira Gideri	Diğer	Toplam Alışlar
Salih Albayrak	45.000	-	45.000
Ahmet Albayrak	22.500	-	22.500
Toplam	67.500	-	67.500

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 30 Eylül 2019	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	285.792	240.381
Toplam	285.792	240.381

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

SPK tarafından 26 Eylül 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 27.453.733 TL’dir (31 Aralık 2018: 26.209.815TL).

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 47.070.476 TL ve 51.896.838 TL’dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Risk karşılığı, 32.301.017 TL
- b) Son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, 2.281.967 TL

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Finansal araçlar kategorileri

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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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 dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz varlıkları ve döviz yükümlülüklerinin kur değişiminden olumsuz etkilenmemek için optimal döviz pozisyonu kontrolü yapmaktadır.

Şirket esas itibariyle kur riskine maruz kalabilecek tutarları belirlenen limitler çerçevesinde kontrol altında tutmakta, kur dalgalanmalarından minimum ölçüde etkilenmektedir.

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibariyle Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2019

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	5.651.720	(5.651.720)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.651.720	(5.651.720)
EURO'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Net Varlık / Yükümlülüğü	40	(40)
5- EURO Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (4+5)	40	(40)
TOPLAM	5.651.760	(5.651.760)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2018

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	5.199.525	(5.199.525)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.199.525	(5.199.525)
EURO'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Net Varlık / Yükümlülüğü	147	(147)
5- EURO Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (4+5)	147	(147)
TOPLAM	5.199.672	(5.199.672)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu				31 Aralık 2018			
	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	2.833.292	500.661	-	-	2.301.440	437.461	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.391.799	2.012.935	64	-	13.680.285	2.600.090	244	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	41.641.715	7.358.364	-	-	35.409.988	6.730.785	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	55.866.806	9.871.960	64	-	51.391.713	9.768.336	244	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	650.797	115.000	-	-	605.004	115.000	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	650.797	115.000	-	-	605.004	115.000	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	56.517.603	9.986.960	64	-	51.996.717	9.883.336	244	-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	56.517.603	9.986.960	64	-	51.996.717	9.883.336	244	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	56.517.603	9.986.960	64	-	51.996.717	9.883.336	244	-
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 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30 Eylül 2019	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	17.640.004	13.332.154	31.125.129	10 –11	11.497.395	6-7	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	17.640.004	13.332.154	31.125.129	10 –11	11.497.395	6-7	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	-	-	-	-		-		-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2018	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	14.269.841	1.219.470	36.596.417	10 –11	14.016.264	6-7	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14.269.841	1.219.470	36.596.417	10 –11	14.016.264	6-7	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 te(minatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

g) 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 dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

(h) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	16.951.737	17.031.807	16.776.807	95.625	159.375	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	206.805	286.875	31.875	95.625	159.375	-
Ticari Borçlar	15.221.246	15.221.246	15.221.246	-	-	-
Diğer Borçlar	1.523.686	1.523.686	1.523.686	-	-	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.266.240	13.266.240	13.266.240	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	12.658.792	12.658.792	12.658.792	-	-	-
Diğer Borçlar	607.448	607.448	607.448	-	-	-

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler finansal durum tablosu değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler finansal durum tablosu tarihi değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şirket, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.