

**ALB MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2019 – 31 MART 2019
HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR**

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 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.....	6-46

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		72.802.426	65.102.148
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	22.944.466	14.134.246
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	19.630.914	14.269.841
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	19.630.914	14.269.841
Diğer Alacaklar	Not.11	30.021.966	36.629.693
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	1.305.347	1.219.470
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	28.716.619	35.410.223
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	205.080	68.368
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	-
Duran Varlıklar		13.079.306	8.311.703
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	Not.11	1.259.198	1.186.194
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	1.259.198	1.186.194
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	5.326.734	2.148.175
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	4.545.821	3.269.750
Kullanım Hakkı Varlıkları	Not.20	229.428	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		194.484	184.560
<i>Şerefiye</i>	Not.19	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	194.484	184.560
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	6.387	5.770
Ertelemiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		85.881.732	73.413.851

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.146.149	14.745.719
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	64.890	-
Ticari Borçlar	Not.10	19.424.006	12.658.792
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	19.424.006	12.658.792
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	3.840	4.409
Diğer Borçlar	Not.11	105.460	225.656
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	105.460	225.656
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	1.051.662	377.383
Ertelenmiş Gelirler	Not:26	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	1.496.291	1.479.479
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.22	392.137	375.325
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	1.104.154	1.104.154
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		643.156	211.527
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	171.961	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		155.546	152.912
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.24	155.546	152.912
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	315.649	58.615
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	63.092.427	58.456.605
Ödenmiş Sermaye		25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		28.877	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		4.630.900	16.050.430
TOPLAM KAYNAKLAR		85.881.732	73.413.851

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2019 31.03.2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2018 31.03.2018
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>	Notlar		
Hasılat	Not.28	3.753.154	295.425
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	(5.667.843)
BRÜT KAR / (ZARAR)		3.753.154	(5.372.418)
Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri (-)	Not.29	(247.395)	(246.924)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(1.730.792)	(1.396.099)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	25.031.021	4.976.281
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(20.940.512)	(3.884.445)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		5.865.476	(5.923.605)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	60.447	465.536
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		5.925.923	(5.458.069)
Finansal Gelirler	Not.33	30.726	13.924
Finansal Giderler (-)	Not.33	(18.441)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		5.938.208	(5.444.145)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(1.307.308)	1.169.721
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(1.051.662)	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(255.646)	1.169.721
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.630.900	(4.274.424)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.630.900	(4.274.424)
Pay Başına Kazanç	Not.36		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,185	(0,171)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar		4.922	4.606
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	Not: 24	6.310	5.758
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not: 24	(1.388)	(1.152)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		4.922	4.606
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.635.822	(4.269.818)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	
	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018	
Notlar			
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	13.183.704	(12.483.163)	
Dönem Karı (Zararı)	4.630.900	(4.274.424)	
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)	4.630.900	(4.274.424)	
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	1.689.685	(917.333)	
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not: 18-19	401.662	355.679
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		53.447	12.199
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:22-24	53.447	12.199
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(70.841)	(115.490)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 32- 33	(89.282)	(115.490)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33	18.441	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-	-
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 7	-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not: 35	1.307.308	(1.169.721)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	Not: 32	(1.891)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	7.268.193	(6.984.445)	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	(5.361.073)	9.024.818
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	6.534.723	(8.770.862)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	Not:11-37	(85.877)	(834.819)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	Not:11	6.620.600	(7.936.043)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:26	(137.329)	(174.451)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	6.352.637	(7.070.065)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:12	(569)	9.961
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(120.196)	(3.846)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	13.588.778	(12.176.202)	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24	(27.691)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not: 35	(377.383)	(306.961)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	(4.784.912)	77.729	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 18-19-32	6.534	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 18-19	(1.650.002)	(23.837)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not:17	(3.200.000)	-
Alınan Faiz	Not:32	58.556	101.566
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(1.149)	13.924	
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not:20-30	(13.434)	-
Alınan Faiz	Not:33	30.726	13.924
Ödenen Faiz	Not:33	(18.441)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.397.643	(12.391.510)
Döviz Kurlarındaki Değişim Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.397.643	(12.391.510)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6	14.134.246	22.162.515
DÖNEM SONU NAKİT DEĞERLER	Not: 6	22.531.889	9.771.005

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 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)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2018 Tarihindeki Bakiyeler		25.000.000	31.048	-	11.207.553	903.593	12.465.207	49.607.401
Transferler	27	-	-	-	692.943	11.772.264	(12.465.207)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	4.606	-	-	-	(4.274.424)	(4.269.818)
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	(4.274.424)	(4.274.424)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	4.606	-	-	-	-	4.606
31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		25.000.000	35.654	-	11.900.496	12.675.857	(4.274.424)	45.337.583

Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
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	-	4.922	-	-	-	4.630.900	4.635.822
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	4.630.900	4.630.900
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	4.922	-	-	-	-	4.922
31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		25.000.000	28.877	-	12.393.405	21.039.245	4.630.900	63.092.427

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 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 – 31 Mart 2019 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 12'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	31 Mart 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.

Bu finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2019 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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 amortismanına 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

31 Mart 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 gelirin e 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

31 Mart 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

31 Mart 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 itibariyle 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.

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.

2.08.07 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:

- İtfa 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.

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:

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

- 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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

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 değerler 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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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 alımından 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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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 gayrimenkulün 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 “Kiralamalar”: KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 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 UMS 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. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “ Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme “UMS 19 Değişiklik” : UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2014-2016 Dönemi

TFRYK 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. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2015-2017 Dönemi

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

UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik): UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına; müşterek anlaşmaya taraf olanlardan birinin, işletmenin kontrolünü sonradan elde etmesi ile ilgili olarak açıklık getirilmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardına, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardında tanımlandığı işletmenin müşterek faaliyetine katılan tarafın daha sonradan müşterek kontrole sahip olmasında daha öncede elinde bulundurduğu işletmedeki özkaynak payının ölçülmesi konusunda açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik): UMS 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. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik): UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan 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. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Cari dönemde yürürlüğe giren yukarıdaki standart ve yorumlardan Şirket’in mali tablolarına etki edenlere ilişkin açıklamalar **Not:2.05**’de yer almaktadır.

ii) 31 Mart 2019 tarihinden itibaren yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

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.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş) Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. (Güncelleme): Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KKG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayınlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girmemiştir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve UMS 8 ” Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar” (Değişiklik): Ekim 2018'de söz konusu standartlarda değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 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.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

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

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

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları TL karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	98.372	117.982
Banka	22.846.094	14.016.264
-Vadesiz Mevduat TL	1.554.801	386.955
-Vadesiz Mevduat USD	20.866.452	13.627.839
-Vadesiz Mevduat EURO	12.264	1.470
-Müşterilere ait Vadeli ve Vadesiz Mevduat	412.577	-
Toplam	22.944.466	14.134.246

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 itibariyle nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	22.944.466	9.771.005
Müşterilere Ait Varlıklar	(412.577)	-
Faiz Gelir Tahakkukları	-	-
Bloke Tutarlar	-	-
Toplam	22.531.889	9.771.005

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	31 Mart 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	31 Mart 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	

(*) 31 Mart 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
	31 Mart 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	64.890	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	64.890	-
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	171.961	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	171.961	-
Toplam	236.851	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31 Mart 2019
0-3 ay	14.467
4-12 ay	50.423
13-60 ay	171.961
Toplam	236.851

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden Alacaklar	56.505	42.726
Kredili Müşterilerden Alacaklar	262.503	320.752
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.650.000	1.463.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (Müşteri Teminatları)	15.456.419	9.358.358
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Teminat Yedekleri	1.052.293	2.301.440
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri (Müşteri/Portföy)	1.150.939	755.548
Ödünç Menkul Kıymetler İçin Verilen Nakit Teminatlar	2.255	28.017
Toplam	19.630.914	14.269.841

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

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	764.421	926.753
Müşterilere Borçlar	412.577	132.296
Borsa Para Piyasasına Borçlar	1.638.482	1.458.851
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezleri (Müşteri)	15.456.419	9.358.358
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Borçları (Müşteri)	1.149.852	754.517
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	2.255	28.017
Toplam	19.424.006	12.658.792

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not.37)	1.305.347	1.219.470
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	28.716.513	35.410.064
Personelden Alacaklar	106	159
Toplam	30.021.966	36.629.693

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
BİST Üyelik Teminatı	60.000	60.000
Takasbank Verilen Depozito ve Teminatlar	1.171.021	1.111.406
Verilen Diğer Depozito ve Teminatlar	28.177	14.788
Toplam	1.259.198	1.186.194

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi ve Harçlar	69.924	161.358
Ödenecek SGK	35.536	64.298
Toplam	105.460	225.656

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

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	3.840	4.409
Toplam	3.840	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.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maliyet Bedeli	5.573.093	2.373.093
Birikmiş Amortisman	(246.359)	(224.918)
Net Değer	5.326.734	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

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

31 Mart 2019

Maliyet Değeri

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2019	2.373.093
Alımlar	3.200.000
Çıkışlar	-
Transferler	-
31 Mart 2019	5.573.093

Birikmiş Amortismanlar

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2019	(224.918)
Dönem Amortismanı	(21.441)
Çıkışlar	-
Transferler	-
31 Mart 2019	(246.359)
1 Ocak 2019 Net defter değeri	2.148.175
31 Mart 2019 Net defter değeri	5.326.734

31 Mart 2018

Yoktur.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maliyet Bedeli	9.556.747	7.976.961
Birikmiş Amortisman	(5.010.926)	(4.707.211)
Net Değer	4.545.821	3.269.750

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	1.087.553	-	-	1.087.553
Taşıtlar	4.514.962	1.587.160	(7.374)	6.094.748
Demirbaşlar	2.374.446	-	-	2.374.446
Toplam	7.976.961	1.587.160	(7.374)	9.556.747

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	(1.002.854)	(6.633)	-	(1.009.487)
Taşıtlar	(2.557.049)	(226.433)	2.731	(2.780.751)
Demirbaşlar	(1.147.308)	(73.380)	-	(1.220.688)
Toplam	(4.707.211)	(306.446)	2.731	(5.010.926)
Net Defter Değeri	3.269.750			4.545.821

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

31 Mart 2018

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 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	23.837	-	1.668.842
Özel Maliyetler	59.414	-	-	59.414
Toplam	8.590.027	23.837	-	8.613.864

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2018
Binalar	(170.674)	(13.375)	-	(184.049)
Tesis Makine ve Cihazlar	(954.665)	(14.894)	-	(969.559)
Taşıtlar	(1.861.624)	(168.902)	-	(2.030.526)
Demirbaşlar	(816.615)	(81.190)	-	(897.805)
Özel Maliyetler	(48.074)	(2.930)	-	(51.004)
Toplam	(3.851.652)	(281.291)	-	(4.132.943)
Net Defter Değeri	4.738.375			4.480.921

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.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maliyet Bedeli	4.780.882	4.718.040
Birikmiş İtfa Payı	(1.424.470)	(1.371.552)
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	(3.161.928)
Net Değer	194.484	184.560

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Haklar (*)	4.718.040	62.842	-	4.780.882
Toplam	4.718.040	62.842	-	4.780.882

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Haklar (*)	(1.371.552)	(52.918)	-	(1.424.470)
Toplam	(1.371.552)	(52.918)	-	(1.424.470)

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

Net Defter Değeri	184.560		-	194.484
--------------------------	----------------	--	---	----------------

(*) 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.

31 Mart 2018

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 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 (-)	31 Mart 2018
Haklar	(1.110.368)	(74.388)	-	(1.184.756)
Toplam	(1.110.368)	(74.388)	-	(1.184.756)

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

Net Defter Değeri	388.514		-	314.126
--------------------------	----------------	--	---	----------------

NOT 20 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Binalar	-	250.285	-	250.285
Toplam	-	250.285	-	250.285

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Binalar	-	(20.857)	-	(20.857)
Toplam	-	(20.857)	-	(20.857)
Net Defter Değeri	-		-	229.428

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa Vadeli Karşılıklar:

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar:

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İzin Karşılıkları	90.108	79.510
Dava Karşılıkları (Personel)	302.029	295.815
Toplam	392.137	375.325

Hareket Tablosu:

	İzin Karşılıkları	Dava Karşılıkları	Toplam Karşılıklar
1 Ocak 2019 itibariyle	79.510	295.815	375.325
İlave karşılık	10.598	6.214	16.812
Ödemeler (-)	-	-	-
İptal edilen karşılıklar (-)	-	-	-
31 Mart 2019 itibariyle	90.108	302.029	392.137

- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar:

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava Karşılıkları	1.104.154	1.104.154
Toplam	1.104.154	1.104.154

Hareket Tablosu:

	Dava Karşılıkları
1 Ocak 2019 itibariyle	1.104.154
İlave karşılık	-
Ödemeler (-)	-
İptal edilen karşılıklar (-)	-
31 Mart 2019 itibariyle	1.104.154

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şarta bağlı olaylar:

Şirket lehine açılan davalar

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 tahakkununun 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

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2018/1862 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Kasım ayı BMV iadesi	372.956	İhtirazı 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	İhtirazı 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 başvurulması beklenmektedir.
2018/1864 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Nisan ayı BMV iadesi	175.620	İhtirazı 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	İhtirazı 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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

					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 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. 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 terkini 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.
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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2016/1664 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Nisan ayı BMV iadesi	221.580	İhtirazı 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. 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	İhtirazı 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 henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2090 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Haziran ayı BMV iadesi	160.459	İhtirazı 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. 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	İhtirazı 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. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
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 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. 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 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. 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 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. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 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. 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 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 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 terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarenin istinaf yoluna başvurma hakkı bulunmaktadır.
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 terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarenin istinaf yoluna başvurma hakkı bulunmaktadır.
2018/1019 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Mart ayı BMV iadesi	39.313	İhtirazı 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 İdarece istinaf yoluna başvurulmuş olup, istinaf incelemesi devam etmektedir.
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 terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı idarenin istinaf yoluna başvurma hakkı bulunmaktadır.
2018/1396 E.	İstanbul 8. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Mayıs ayı BMV iadesi	43.732	İhtirazı 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	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2018/1766 E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Temmuz ayı BMV iadesi	27.954	İhtirazı 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 idarenin istinaf yoluna başvurma hakkı bulunmaktadır.
2018/2138 E.	İstanbul 11. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Eylül ayı BMV iadesi	20.955	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2018/2342 E.	İstanbul 14. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Ekim ayı BMV iadesi	50.454	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2019/51 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2018 Kasım ayı BMV iadesi	20.879	İhtirazı kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.
2019/175 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 1.100.293 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.
2018/1729 D. İş	İstanbul 3.Sulh Ceza Hakimliği	Masak	İdari para cezasına itiraz	1.076.290	Dosya yargılama aşamasındadır.

Şirket lehine açılan davaların bir kısmı ihtirazi kayıtla beyan edilen ve ödemesi yapılan Banka Muameleleri Vergisi beyannamelerinin (BMV) terkin talebiyle açılan davalardan ve ödemesi yapılmış idari para cezası iptal davasından 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 terkin talebiyle açılan davadan oluşmakta olup bu dava için mali tablolarda 1.100.293 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.
2017/264 E.	İstanbul 17. İş Mahkemesi	İşe iade davası		Bu dava için mali tablolarda 65.380 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/134 E.	İstanbul 18. İş Mahkemesi	İşe iade davası		Bu dava için mali tablolarda 55.252 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/125 E.	İstanbul 25. İş Mahkemesi	İşe iade davası		Bu dava için mali tablolarda 37.497 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/126 E.	İstanbul 27. İş Mahkemesi	İşe iade davası		Bu dava için mali tablolarda 143.900 TL karşılık ayrılmıştır.
2018/26 E.	İstanbul 8. Tüketici Mahkemesi	Ayıplı Hizmet	700 USD	Bu dava için mali tablolarda 3.861 TL karşılık ayrılmıştır.
2018/532	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 302.029 TL karşılık ayrılmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

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

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	155.546	152.912
Toplam	155.546	152.912

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. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2018: 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL “tavan tutarı” dikkate alınmıştır.

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. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 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.

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

Hesap Adı	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
1 Ocak açılış	152.912	107.082
Faiz Maliyeti	7.263	3.346
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(6.310)	(5.758)
Cari Hizmet Maliyeti	29.372	7.562
Ödeme (-)	(27.691)	-
Kapanış Bakiyesi	155.546	112.232

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 30.325 TL (31 Mart 2018: 5.150 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Genel Yönetim Giderleri	36.635	10.908
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	36.635	10.908
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	(6.310)	(5.758)
Toplam Dönem Gideri	30.325	5.150

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(*)Cari dönemde aktüeryal kazanç olarak diğer kapsamlı gelirden (öz kaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 6.310 TL (31 Mart 2018: Aktüeryal kazanç olarak diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tutar: 5.758 TL)'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gelir tutarı 4.922 TL (31 Mart 2018: Diğer kapsamlı gelir tutarı: 4.606 TL) olmuştur.

	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar/(Kazançlar)	(6.310)	(5.758)
Vergi Etkisi	1.388	1.152
Net Tutar	(4.922)	(4.606)

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

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

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

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	185.847	43.124
Verilen Avanslar	19.233	25.244
Toplam (Dönen Varlıklar)	205.080	68.368

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

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.387	5.770
Toplam (Duran Varlıklar)	6.387	5.770

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

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 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

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

Ortakların Adı	31 Mart 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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 İştirak 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.

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

Aktüeryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak Açılış	23.955	31.048
İlave	6.310	(9.093)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(1.388)	2.000
Dönem Sonu Bakiye	28.877	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 ulaşınca 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	28.877	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)	4.630.900	16.050.430
Toplam	63.092.427	58.456.605

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
KAS İşlemlerinden Oluşan Gelir ve Karlar (*)	3.159.872	-
Komisyon Gelirleri	565.771	288.428
Komisyon İadeleri (-)	(66)	(248)
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	26.900	6.516
Diğer Gelirler	677	729
Hasılat	3.753.154	295.425
Satışların Maliyeti	-	(5.667.843)
Brüt Kar	3.753.154	(5.372.418)

(*) Kaldıraçlı alım satım işlemlerindeki gelirler netleştirilerek muhasebeleştirilmiştir.

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

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(247.395)	(246.924)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.730.792)	(1.396.099)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.978.187)	(1.643.023)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(247.395)	(246.924)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(84.973)	(9.551)
VOB ve Borsa İstanbul Payları	(51.535)	(64.602)
Bilişim ve Yazılım Giderleri	(1.637)	(2.665)
Data Kullanım Bedeli	(25.281)	(29.102)
Takasbank Komisyon Giderleri	(15.595)	(22.688)
Lisans Kullanım Bedeli	(20.515)	(44.800)
SPK Belge Harçları	(19.413)	(15.690)
Diğer	(28.446)	(57.826)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.730.792)	(1.396.099)
Personel Ücret ve Giderleri	(453.663)	(382.166)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(53.816)	(39.626)
Bina Yönetim Giderleri	(58.424)	(21.913)
Seyahat Konaklama Giderleri	(778)	(893)
Temsil Ağırlandırma Giderleri	(4.768)	(11.964)
Haberleşme Giderleri	(100.626)	(85.072)
Bilgi İşlem Giderleri	(103.314)	(84.977)
Kira Gideri	-	(28.125)
Taşıt Giderleri	(81.649)	(51.165)
Vergi, Resim ve Harçlar	(144.124)	(112.067)
Amortisman Giderleri	(380.805)	(355.679)
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortisman Gideri	(20.857)	-
Ofis Giderleri	(18.094)	(9.620)
Bakım Onarım Giderleri	(27.881)	(20.155)
Aidat Giderleri	(2.400)	(1.320)
Kıdem Tazminatı Gideri	(36.635)	(10.908)
Diğer	(242.958)	(180.449)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Diğer Gelirler	25.031.021	4.976.281
Kur Farkı Gelirleri	24.084.088	4.778.742
BMV İadesi (*)	944.407	197.193
Diğer	2.526	346
Diğer Giderler	(20.940.512)	(3.884.445)
Kur Farkı Giderleri	(20.930.769)	(3.884.445)
Dava Karşılık Giderleri	(6.214)	-
Diğer	(3.529)	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	4.090.509	1.091.836

(*) 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 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Duran Varlık Satış Kazancı	1.891	-
Faiz Gelirleri (Not:37)	58.556	101.566
Kur Geliri (Not:37)	-	363.970
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	60.447	465.536
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	60.447	465.536

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Faiz Gelirleri	30.726	13.924
Toplam Finansal Gelirler	30.726	13.924

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Kiralama İşlemleri Faiz Gideri	(18.441)	-
Toplam Finansal Giderler	(18.441)	-

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(1.051.662)	(5.535.133)
Peşin Ödenen Vergiler	-	5.157.750
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	(1.051.662)	(377.383)

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(255.646)	1.169.721
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(1.051.662)	-
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(1.307.308)	1.169.721

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 aktif 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

31 Mart 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	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit Kıymetler	2.982.719	1.943.428	(603.157)	(396.243)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	155.546	152.912	34.220	33.641
İzin Karşılığı	90.108	79.510	19.824	17.492
Finansal Varlık Değerleme	1.357.543	1.357.543	(67.877)	(67.877)
Dava Karşılığı	1.406.183	1.399.969	309.360	307.993
Diğer	36.456	210.812	(8.019)	46.379
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			(315.649)	(58.615)
			1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Hesap Adı			31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			(58.615)	(731.568)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)			(255.646)	1.169.721
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) Özkaynak mahsubu			(1.388)	(1.152)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			(315.649)	437.001

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
Vergi karşılığının mutabakatı:	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	5.938.208	(5.444.145)
Kurumlar vergisi oranı %22	(1.306.406)	1.197.712
Vergi etkisi:		
- Etkin Vergi Oranındaki Değişim Etkisi (%20-22)	21.730	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(22.632)	(27.991)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.307.308)	1.169.721

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 Ocak 2018
	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem Karı / (Zararı)	4.630.900	(4.274.424)
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	25.000.000	25.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,185	(0,171)

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Kiralama İşlemlerinden Borçlar
31 Mart 2019			
Salih Albayrak	-	1.305.347(*)	167.189
Ahmet Albayrak			69.662
Toplam	-	1.305.347	236.851

*Bakiye tutarın tamamı TL alacaklardan oluşmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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:

31.03.2019	Faiz Geliri
Salih Albayrak	58.556
Toplam	58.556

31.03.2018	Faiz Geliri	Kur Geliri/ Gideri (-)	Toplam
Salih Albayrak	101.566	363.970	465.536
Toplam	101.566	363.970	465.536

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

İlişkili Taraflarlardan Alımlar:

Kiralama Giderleri:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Salih Albayrak	27.740	15.000
Ahmet Albayrak	11.558	7.500
Toplam	39.298	22.500

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	84.348	72.042
Toplam	84.348	72.042

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 “Araç Kurumlarının Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca 31 Mart 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:

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 53.679.111 TL ve 51.896.838 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, 27.453.733 TL

b) Risk karşılığı, 31.236.979 TL

c) Son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, 2.957.892 TL

31 Mart 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.944.466	14.134.246
Finansal Yatırımlar	1.517.254	1.517.254
Ticari Alacaklar	19.630.914	14.269.841
Diğer Alacaklar	31.281.164	37.815.887
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	19.424.006	12.658.792
Diğer Borçlar	109.300	230.065

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 düşünüülerek 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

31 Mart 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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 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	5.135.643	(5.135.643)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.135.643	(5.135.643)
EURO Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.226	(1.226)
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	1.226	(1.226)
TOPLAM	5.136.869	(5.136.869)

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 Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	147	(147)
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	147	(147)
TOPLAM	5.199.672	(5.199.672)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu				31 Aralık 2018			
	31 Mart 2019				31 Aralık 2018			
	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.052.293	186.961	-	-	2.301.440	437.461	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	20.952.626	3.720.482	1.941	-	13.680.285	2.600.090	244	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	28.716.515	5.102.075	-	-	35.409.988	6.730.785	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	50.721.434	9.009.518	1.941	-	51.391.713	9.768.336	244	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	647.266	115.000	-	-	605.004	115.000	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	51.368.700	9.124.518	1.941	-	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)	51.368.700	9.124.518	1.941	-	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)	51.368.700	9.124.518	1.941	-	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

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

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Mart 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)	-	19.630.914	1.305.347	29.975.817	10 –11	22.433.517	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	-	19.630.914	1.305.347	29.975.817	10 –11	22.433.517	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

31 Mart 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 kalınan 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 teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 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 sigortalarn 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.

31 Mart 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.770.157	19.883.931	19.565.181	95.625	223.125	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	236.851	350.625	31.875	95.625	223.125	-
Ticari Borçlar	19.424.006	19.424.006	19.424.006	-	-	-
Diğer Borçlar	109.300	109.300	109.300	-	-	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 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 Yılda Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.888.857	12.888.857	12.888.857	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	12.658.792	12.658.792	12.658.792	-	-	-
Diğer Borçlar	230.065	230.065	230.065	-	-	-

(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.