

**ALB MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-40

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

VARLIKLAR	Not	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar		89.938.529	105.406.197
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	31.923.068	55.168.017
Ticari Alacaklar	7	41.159.889	37.338.674
Diğer Alacaklar		16.470.265	12.509.204
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	16.465.887	4.506.633
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-8	4.378	8.002.571
Peşin Ödenmiş Giderler	9	268.840	142.942
Diğer Dönen Varlıklar	14	116.467	247.360
Duran Varlıklar		10.402.816	24.767.148
Diğer Alacaklar	8	956.537	1.215.814
Finansal Yatırımlar	24	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	10	5.597.064	19.835.472
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.685.357	3.556.151
Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.147	--
TOPLAM VARLIKLAR		100.341.345	130.173.345
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		46.925.777	58.734.588
Ticari Borçlar	7	44.450.823	55.536.440
Diğer Borçlar	8	250.388	841.304
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	8.681	230.374
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	22	1.644.345	1.246.647
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	571.540	879.823
Uzun Vadeli Yükümlülükler		525.829	393.680
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	304.341	260.772
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	221.488	132.908
ÖZKAYNAKLAR		52.889.739	71.045.077
Ödenmiş Sermaye	15	25.000.000	25.000.000
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	8.844.990	3.186.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(17.641)	(10.516)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	15	542.150	642.481
Net Dönem Karı / (Zararı)		18.520.240	42.226.298
TOPLAM KAYNAKLAR		100.341.345	130.173.345

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2016 TARİHLİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	16	52.290.820	99.420.561
Satışların Maliyeti (-)	16	(12.232.840)	(26.682.468)
Brüt Kar		40.057.980	72.738.093
Pazarlama Giderleri (-)	17	(10.231.391)	(10.866.420)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(16.524.390)	(16.213.780)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	36.403.627	40.682.873
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(26.577.005)	(33.474.906)
Esas Faaliyet Karı		23.128.821	52.865.860
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	-	(358)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		23.128.821	52.865.502
Finansman Gelirleri	20	28.465	47.901
Finansman Giderleri	20	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		23.157.286	52.913.403
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(4.637.046)	(10.687.105)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	22	(4.546.685)	(10.712.186)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	(90.361)	25.081
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		18.520.240	42.226.298
DÖNEM KARI		18.520.240	42.226.298
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		18.520.240	42.226.298
Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	23	0,741	1,689
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		(7.125)	(867)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21	(8.906)	(1.084)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	1.781	217
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		18.513.115	42.225.431

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2016 TARİHLİ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynak
				Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/ Zararı	
31.12.2014 bakiyesi	16.500.000	(9.649)	415.031	8.305.231	15.840.471	41.051.084
Yedeklere Transfer	--	--	2.771.783	13.068.688	(15.840.471)	--
Diğer Transferler	8.500.000	--	--	(8.500.000)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	(867)	--	--	42.226.298	42.225.431
Ortaklara Temettü Dağıtımı	--	--	--	(12.231.438)	--	(12.231.438)
31.12.2015 bakiyesi	25.000.000	(10.516)	3.186.814	642.481	42.226.298	71.045.077
Yedeklere Transfer	--	--	5.658.176	36.568.122	(42.226.298)	--
Diğer Transferler	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	(7.125)	--	--	18.520.240	18.513.115
Ortaklara Temettü Dağıtımı	--	--	--	(36.668.453)	--	(36.668.453)
31.12.2016 bakiyesi	25.000.000	(17.641)	8.844.990	542.150	18.520.240	52.889.739

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALB MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.12.2016 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		31.12.2016	31.12.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		605.582	46.014.268
Dönem Karı / (Zararı)		23.157.286	52.913.403
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.417.261	1.594.027
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11	1.592.446	1.482.902
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	125.982	111.125
Sabit Kıymet Satışı Nedeniyle İptal Olan Amortisman Düzeltmeleri	18	(301.167)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(19.818.197)	3.829.575
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(3.821.215)	(7.062.960)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8-9-14	(3.700.935)	907.376
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(11.085.617)	9.202.726
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8-13-14	(1.210.430)	782.433
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.150.768)	(12.322.737)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	(4.150.768)	(12.322.737)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		12.817.922	(3.222.283)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımları	10-11	(1.082.078)	(3.223.331)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Nakit Girişleri	10-11	13.900.000	1.048
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(36.668.453)	(12.231.438)
Ortaklara Temettü Dağıtımı	15	(36.668.453)	(12.231.438)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(23.244.949)	30.560.547
Dönem Başı Hazır Değerler	24	55.168.017	24.607.470
Dönem Sonu Hazır Değerler	24	31.923.068	55.168.017

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

ALB Menkul Değerler Ticaret A.Ş. ("Şirket") 04.07.2012 tarihinde 2.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi Trump Towers Kule 2 D Blok Kat:25 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 79 kişidir. (31.12.2015: 107 kişidir).

Şirket'in Faaliyet Alanı

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

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış oldukları yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi,
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (*)

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

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

Şirket'in Hissedarları

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

	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

Ölçüm Esasları

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

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme/Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2 Uygunluk Beyanı

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

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/IFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/IFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 21 Mart 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9'a göre veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir,
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir,
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir,
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertilenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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 geliri elde edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Satışlardan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket’in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket’in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satışlar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

Faiz Gelir ve Gideri ile Temettü Gelirleri

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

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

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (“KAS”)

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

Finansal Gelirler ve Finansal Giderler

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

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

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

Diğer Giderler

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsalar hariç maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, kapsamlı gelir/gider tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal olarak kıst usulü amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Tesis Makine Cihazlar	3-15 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket tarafından iktisap edilen sınırlı ekonomik ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Sonradan ortaya çıkan giderler varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Giderler ve içeride yaratılan Şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri oluştukça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlık itfa payları kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Söz konusu maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri 3 yıl olarak belirlenmiştir. Maddi olmayan duran varlıkların itfa yöntemleri, faydalı ömürleri ve kalıntı değerleri her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in stoklar ve ertelenen vergi varlığı haricindeki finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Değer düşüklükleri kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilir. Diğer varlıklardan veya varlık Şirketlerinden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Şirket'in aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar

Bir işletmede finansal varlık ve diğer bir işletmede finansal yükümlülük veya sermaye aracı (hisse senedi) doğmasına neden olan sözleşmedir. Finansal araçlar türev finansal araçlar ve türev olmayan finansal araçlar olarak iki gruba ayrılmıştır.

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31.12.2015 – Yoktur).

Türev olmayan finansal araçlar, finansal varlıklar ve yükümlülükler olarak iki gruba ayrılır.

Finansal Varlıklar

Bir finansal varlık, finansal durum tablosunda sadece finansal aracın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirilir.

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

Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir

Şirket, finansal varlıklar ile ilgili sözleşme uyarınca olan nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini transfer ettiği bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde ilgili finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket'in türev olmayan finansal varlıkları;

- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar,
- Kredi ve Alacaklar,
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar,

olarak sınıflanmıştır. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar (Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar.

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarmak olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Kredi ve Alacaklar

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacaklardan oluşmaktadır.

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine direkt ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat, kredi kartı alacakları ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakte çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak kar zarar hesabına kayıt edilir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, ilgili alacağın kayıtlı değeri ile nakit akışlarının, ticari alacağın oluştuğu tarihteki etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Geri alım ve satım sözleşmeleri:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

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

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bunlar, yönetimin finansal durum tablosunun hazırlandığı tarihten sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa ki bu durumda dönen varlıklar içinde dahil edilir, duran varlıklara dahil edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilir. Borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda aktif olarak işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa fiyatı ile işlem görmeyenler ise indirgenmiş nakit akımı, karşılaştırılabilir işlemler/şirketler gibi değerlendirme yöntemleri uygulanarak tespit edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile gösterilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan “finansal varlıklar değer artış fonu”nda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan borçlanmayı temsil eden finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişikliği bu finansal varlıkların finansal durum tablosunun hazırlandığı tarihteki gerçeğe uygun değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda finansal varlıklar değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların faiz ve kar payları ilgili faiz geliri ve temettü gelirleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her finansal durum tablosunun hazırlandığı tarihte bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirilmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar/zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır. Şirket, finansal yükümlülük ile ilgili sözleşmeye bağlı taahhütleri sona erdiğinde veya iptal edildiğinde ilgili finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

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

Finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle ölçülmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler iki sınıfa ayrılabilir ve sınıflandırılmasına göre değerlendirilir ve muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri

- Diğer Finansal yükümlülükler olarak sınıflanmıştır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Şirket'in diğer finansal yükümlülükleri; Borçlu olunan ticari hesaplar ve senetler, Bankalardan veya diğer üçüncü taraflardan alınan krediler, Yabancı para biriminden ödenecek hesaplar, Bağlı ortaklıklardan veya iştiraklerden alınan veya bunlara verilen, talep edildiğinde ödenecek olan kredilerden oluşmaktadır.

Ticari borçlar ve diğer borçlar

Ticari borçlar, belirli ve tayin edilebilir ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal yükümlülükleri içermektedir. Bu finansal yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değeri olan fatura değerlerinden kaydedilmektedir. İlk kayda alınış tarihinden sonra ticari borçlar etkin faiz kullanılarak indirgenmiş değerleri ile ölçülür. Şirket'in ticari borçları, finansal durum tablosu tarihinden sonra on iki ay içerisinde ödenecek olduğu için kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sınıflandırılır.

Finansal Borçlar

Bütün finansal borçlar ilk olarak alınan tutarların gerçek değeri olan maliyet bedellerinden, işlem giderleri düşüldükten sonra kayıtlara alınmaktadır. İlk kayda alınış tarihinden sonra, finansal borçlar izleyen dönemlerde geçerli faiz oranı kullanılarak, iskonto edilen maliyet bedeli üzerinden değerlendirilirler. İskonto edilen maliyet bedeli, işlem giderleri ve iskontolar veya primler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Finansal borçlarla ilgili yükümlülükler ortadan kalktığı anda, bu finansal borçlarla ilgili karlar ve zararlar, net kar veya zarara kaydedilmektedirler. Şirket'in finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in aktif ve pasifinde yer alan yabancı para cinsinden varlıkların Türk Lirası'na çevrilmesinde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
ABD DOLARI	3,5192	2,9076
AVRO	3,7099	3,1776

Hisse Başına Kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal durum tablosu tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her finansal durum tablosu tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kiralama işlemleri

Kiracı Olarak

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralayan Olarak

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenen vergi yükümlülüklerini içermektedir. Şirket’in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları (kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar dahil), gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklara yansıtılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak ve aynı vergi mükellefi işletmeye ait olmak şartıyla cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan yatırımlar 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.

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.

Raporlama Döneminden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar

Şirket'in finansal durum tablosu tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

İlişkili taraf işlemleri

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

A) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

1. raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
2. raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
3. raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

B) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

1. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),

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

2. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
3. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
4. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
5. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenlerde raporlayan işletme ile ilişkilidir,
6. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
7. (a) maddesinin (1) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir.

Ertelenmiş vergi

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1. Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Salih Albayrak Avans Kar Payı Dağıtımı	--	8.000.000
Salih Albayrak Diğer Alacaklar	4.378	2.571
Toplam	4.378	8.002.571

Şirket 7.4.2015 tarihinde yapmış olduğu 2014 yılına ait olağan genel kurulunda 2015 yılı karlarından ortaklarına avans kar payı dağıtımı kararı almıştır. İlgili karar gereği ortaklarına 8.000.000 TL avans kar payı dağıtımı gerçekleştirmiştir.

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Gelirleri	15.663.722	45.056.673
Sabit Kıymet Satışları	13.900.000	--
İşlem Gelirlerinden İadeler (-)	(1.849.394)	(3.115.635)
Net	27.714.328	41.941.038

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

6.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 01.01.-31.12.2015 döneminde üst düzey yöneticilere yapılan ücret ve benzeri ödemelerin toplamı 672.403 TL'dir (01.01.-31.12.2015: 591.105 TL).

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Müşterilerden Alacaklar	748	170
Kredili Müşterilerden Alacaklar	123.813	25.061
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.788.000	3.054.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (Müşteri Teminatları)	38.755.907	33.550.103
Ödünç Menkul Kıymetler İçin Verilen Nakit Teminatlar	--	214.000
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri (Müşteri/Portföy)	491.421	495.340
Toplam	41.159.889	37.338.674

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

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

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar	3.336.355	853.349
Kredili Müşterilere Borçlar	164.486	308.217
Borsa Para Piyasasına Borçlar	1.779.850	3.045.789
KAS İşlemleri Açık Pozisyon TL Karşılığı	--	17.354.877
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezleri (Müşteri)	38.755.907	33.550.103
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Borçları (Müşteri)	414.225	424.105
Toplam	44.450.823	55.536.440

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Ortaklardan Alacaklar (dipnot 6)	4.378	8.002.571
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	16.456.450	4.506.633
Vergi Dairesinden Alacaklar	9.437	
Toplam	16.470.265	12.509.204

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

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
İMKB Üyelik Teminatı	246.670	291.993
Takasbank Verilen Depozito ve Teminatlar	534.032	776.109
Verilen Diğer Depozito ve Teminatlar	175.835	147.712
Toplam	956.537	1.215.814

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

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Müşterilere Komisyon İade Borçları	195.086	796.626
Diğer Borçlar	55.302	44.678
Toplam	250.388	841.304

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

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2016	31.12.2015
Peşin Ödenen Sigorta Gideri	24.596	14.541
Peşin Ödenen Kira Gideri	113.148	20.985
Peşin Ödenen Reklam Giderleri	72.705	92.549
Peşin Ödenen Bina Yönetim Giderleri	--	7.771
Peşin Ödenen TV Yayın Giderleri	51.284	--
Peşin Ödenen Diğer Giderler	7.107	7.096
Toplam	268.840	142.942

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2016	31.12.2015
Peşin Ödenen Sigorta Gideri	4.147	--
Toplam	4.147	--

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır. (31.12.2015 – Yoktur).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	Girışler	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet				
Binalar (*)	16.183.457	89.636	(13.900.000)	2.373.093
Tesis Makine ve Cihazlar	1.090.553	--	--	1.090.553
Taşıtlar	3.596.902	--	--	3.596.902
Demirbaşlar	942.190	574.917	--	1.517.107
Özel Maliyetler	59.414	--	--	59.414
Toplam	21.872.516	664.553	(13.900.000)	8.637.069
Birikmiş Amortismanlar (-)				
Binalar	366.573	52.509	(301.167)	117.915
Tesis Makine ve Cihazlar	662.220	205.084	--	867.304
Taşıtlar	800.083	719.380	--	1.519.463
Demirbaşlar	183.250	315.272	--	498.522
Özel Maliyetler	24.918	11.883	--	36.801
Toplam	2.037.044	1.304.128	(301.167)	3.040.005
Net Defter Değeri	19.835.472			5.597.064

(*) Şirket 15.08.2016 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden İstanbul İli Şişli ilçesinde yer alan 2014 yılında edindiği maliyet bedeli 13.900.000 TL birikmiş amortismanı (301.167) TL net defter değeri 13.598.833 TL olan gayrimenkulünü, Şirket ortağı Salih Albayrak'a 13.900.000 TL bedel ile devretmiştir. Devir işleminden doğan alacaklar yıl tamamlanmadan tahsil edilmiştir. Devir fiyatının belirlenmesine ilişkin herhangi bir gayrimenkul değerlendirme çalışması yapılmamıştır.

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

Maliyet	31.12.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Binalar	16.123.145	60.312	--	16.183.457
Tesis Makine ve Cihazlar	1.090.553	--	--	1.090.553
Taşıtlar	1.523.688	2.073.214	--	3.596.902
Demirbaşlar	253.056	690.320	(1.186)	942.190
Özel Maliyetler	59.414	--	--	59.414
Toplam	19.049.856	2.823.846	(1.186)	21.872.516

Birikmiş Amortismanlar (-)

Binalar	43.363	323.210	--	366.573
Tesis Makine ve Cihazlar	422.545	239.675	--	662.220
Taşıtlar	263.579	536.504	--	800.083
Demirbaşlar	34.705	148.683	(138)	183.250
Özel Maliyetler	13.035	11.883	--	24.918
Toplam	777.227	1.259.955	(138)	2.037.044

Net Defter Değeri	1.441.140			18.272.628
--------------------------	------------------	--	--	-------------------

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat tutarı 2.231.436 TL (31.12.2015: 434.200 TL).

Toplam 1.304.128 TL tutarındaki dönem amortismanı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (31.12.2015: 1.259.817 TL).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet				
Haklar(*)	4.007.692	417.525	--	4.425.217
Toplam	4.007.692	417.525	--	4.425.217

Birikmiş Amortismanlar (-)

Haklar	451.542	288.318		739.860
Toplam	451.542	288.318	--	739.860

Net Defter Değeri	3.556.150			3.685.357
--------------------------	------------------	--	--	------------------

	31.12.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Haklar(*)	3.608.207	399.484	--	4.007.691
Toplam	3.608.207	399.484	--	4.007.691

Birikmiş Amortismanlar (-)

Haklar	228.593	222.947	--	451.540
Toplam	228.593	222.947	--	451.540

Net Defter Değeri	3.379.614			3.556.151
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Toplam 288.318 TL tutarındaki dönem amortismanı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (31.12.2015: 222.947 TL).

(*)Haklar hesabındaki 3.161.928 TL, bir başka aracı kurumdan satın alınan "Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi" bedelidir ve sonsuz ömürlü olduğu için amortisman ayrılmamaktadır.

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat/Rehin/İpotekler (TRİ) :

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından Verilen TRİ'ler	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	519.328	429.075
-Teminatlar	519.328	429.075
İşyeri Depozito ve Teminatlar	149.812	123.777
Takas ve Saklama Bankası	369.516	305.298
-Teminat Mektupları	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	519.328	429.075

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket Lehine Açılan Davalar					
Dosya No	Mahkeme	Davalı	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2014/562 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Aralık ayı BSMV iadesi	110.897	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/894 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ocak ayı BSMV iadesi	25.932	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/1271 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Mart ayı BSMV iadesi	48.496	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/1954 E	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Haziran ayı BSMV iadesi	97.755	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/2129 E	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ağustos ayı BSMV iadesi	325.533	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/2491 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Eylül ayı BSMV iadesi	261.150	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/2880 E	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ekim ayı BSMV iadesi	481.891	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/52 E	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Kasım ayı BSMV iadesi	372.956	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/511 E	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Aralık ayı BSMV iadesi	285.351	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1106E	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Mart ayı BSMV iadesi	137.294	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1386E	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Nisan ayı BSMV iadesi	175.620	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1536E	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Mayıs ayı BSMV iadesi	113.195	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/1803E.	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Haziran ayı BSMV iadesi	141.964	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/179E.	İstanbul 13. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Temmuz ayı BSMV iadesi	166.229	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/956E.	İstanbul 13. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Ağustos ayı BSMV iadesi	220.686	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2015/2032E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Eylül ayı BSMV iadesi	216.973	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/33E.	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Kasım ayı BSMV iadesi	74.419	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/624E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Aralık ayı BSMV iadesi	199.491	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/689E.	İstanbul 7. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ocak ayı BSMV iadesi	212.335	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1182E.	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Şubat ayı BSMV iadesi	171.980	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1349E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Mart ayı BSMV iadesi	141.712	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1664E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Nisan ayı BSMV iadesi	221.580	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/1761E.	İstanbul 12. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Mayıs ayı BSMV iadesi	211.276	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2090E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Haziran ayı BSMV iadesi	160.459	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2335 E.	İstanbul 11. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Temmuz ayı BSMV iadesi	166.634	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2496 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ağustos ayı BSMV iadesi	168.202	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2014/296 E	Ankara 5. İdare Mahkemesi	Yatırımcı Tazmin Merkezi	YTM üyelik giriş aidatı iptali	297.039	Davalı Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM) tarafından şirketiniz hakkında verilen YTM'ye giriş aidatı ve yıllık aidat ödenmesine ilişkin 03.01.2014 tarihli kararın iptali talebiyle dava açılmıştır. Davalı tarafça 28.08.2014 tarihli ikinci cevap dilekçesi dosyaya sunulmuş, şu an için dosya ile ilgili başkaca bir gelişme bulunmamaktadır.
2016/2644 E.	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Eylül ayı BSMW iadesi	335.194	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2856 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ekim ayı BSMW iadesi	227.757	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/2996 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Kasım ayı BSMW iadesi	363.361	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2017/287 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Aralık ayı BSMW iadesi	135.709	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BSMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BSMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.

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

Şirket'in devam eden davalarına ilişkin karşılık ayırmayı gerektirecek bir husus bulunmamaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Yoktur (31.12.2015 – Yoktur).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Personele Borçlar	8.681	230.374
Toplam	8.681	230.374

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	260.772	148.563
Faiz Maliyeti	20.366	12.462
Cari Hizmet Maliyeti	105.616	139.917
İşten Ayrılma Sebebi İle İptal Edilen Kıdem	(91.319)	(41.254)
Aktüeryal Kayıp Kazanç	8.906	1.084
Toplam Kıdem Tazminatı	304.341	260.772

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tutar her hizmet yılı için en fazla T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Cari ve önceki dönem itibarıyla yükümlülüğü hesaplamaları için kullanılan aktüer varsayımlar aşağıdadır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

İskonto oranı: Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak belirlenmiştir.

Reel maaş artış oranı: Personelin emekli olacağı yıla kadar her yıl enflasyon oranında zam alacağı tahmin edilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı alarak işten ayrılma olasılığı: Şirket yönetimi tarafından geçmiş yıl verilerinin değerlendirilmesi ile ulaşılan sonuç olarak belirlenmiştir.

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kıdem Tazminatı Tavanı:	4.297	3.828
Personel devir hızı	100,00%	100,00%
Maaş Artış Oranı	8,53%	8,81%
İskonto:	12,02%	12,02%
Net İskonto Oranı	0,03%	0,03%

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar	90.243	182.020
Personelden Alacaklar	26.003	61.598
Peşin Ödenen Vergiler	221	2.846
Diğer Dönen Varlıklar	--	896
Toplam	116.467	247.360

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	571.540	840.342
Gider Tahakkukları	--	39.481
Toplam	571.540	879.823

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.844.990	3.186.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(17.641)	(10.516)
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	542.150	642.481
Net Dönem Karı/(Zararı)	18.520.240	42.226.298
Toplam	52.889.739	71.045.077

Ödenmiş Sermaye

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

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

Adı Soyadı	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000
Toplam	100%	25.000.000	100%	25.000.000

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı	3.186.814	415.031
Geçmiş yıl karlarından transfer	5.658.176	2.771.783
Toplam	8.844.990	3.186.814

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	(10.516)	(9.649)
Dönem Geliri / (Gideri)	(8.906)	(1.084)
Dönem Ertelemiş Vergisi	1.781	217
Toplam	(17.641)	(10.516)

Geçmiş Yıl Karı / (Zararı)

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	642.481	8.305.231
Yedek Ayrılması	(5.658.176)	(2.771.783)
Ortaklara Temettü Dağıtımı	(36.668.453)	(12.231.438)
Net Dönem Karından/Zararından Transfer	42.226.298	15.840.471
Sermaye Artırımı	--	(8.500.000)
Toplam	542.150	642.481

16. HASILAT

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Satış Gelirleri		
Hisse Senedi Satışları	--	43.200
Diğer Gelirler	120.288	120.240
KAS İşlemlerinden Oluşan Gelir ve Karlar	51.368.567	98.269.854
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	837.844	1.037.995
Komisyon İadeleri (-)	(35.879)	(50.728)
Toplam	52.290.820	99.420.561
Satışların Maliyeti	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Hisse Senedi Alışları	--	(43.500)
KAS İşlemlerinden Oluşan zararlar	(12.232.840)	(26.638.968)
Toplam	(12.232.840)	(26.682.468)

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

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ ve PAZARLAMA GİDERLERİ

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

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Genel Yönetim Giderleri	16.524.390	16.213.780
Pazarlama Giderleri	10.231.391	10.866.420
Toplam	26.755.781	27.080.200

Pazarlama Giderleri

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Reklam ve Tanıtım Giderleri	8.585.144	8.938.430
VOB ve Borsa İstanbul Payları	51.001	599.997
Bilişim ve Yazılım Giderleri	154.128	285.587
Data Kullanım Bedeli	443.221	279.832
Takasbank Komisyon Giderleri	145.822	214.677
Lisans Kullanım Bedeli	222.881	153.749
SPK Belge Harçları	281.351	48.305
Diğer	347.843	345.843
Toplam	10.231.391	10.866.420

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Personel Ücret ve Giderleri	8.063.433	8.256.599
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	196.836	160.073
Bina Yönetim Giderleri	245.716	211.800
Seyahat Konaklama Giderleri	134.210	313.445
Temsil Ağırlama Giderleri	601.757	1.037.731
Haberleşme Giderleri	518.214	458.660
Bilgi İşlem Giderleri	574.443	187.229
Kira Gideri	837.693	642.004
Taşıt Aracı Giderleri	202.922	136.233
Vergi, Resim ve Harçlar	2.542.803	2.036.835
Amortisman Giderleri	1.592.449	1.482.761
Ofis Giderleri	98.677	103.180
Bakım Onarım Giderleri	57.094	64.292
Aidat Giderleri	101.729	89.574
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	125.982	111.125
Diğer	630.432	922.239
Diğer	16.524.390	16.213.780

17.2. Niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Genel Yönetim Giderleri	1.592.449	1.482.761
Toplam	1.592.449	1.482.761

Personel Giderleri

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Genel Yönetim Giderleri	8.063.433	8.256.599
Toplam	8.063.433	8.256.599

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

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Sabit Kıymet Çıkışı Nedeniyle İptal Olan Amortisman Karşılıkları	301.167	--
Kur Farkı Gelirleri	35.842.973	40.459.476
Diğer	259.487	223.397
Toplam	36.403.627	40.682.873,00

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Kur Farkı Giderleri	26.563.319	33.474.906
Komisyon Giderleri	13.686	--
Toplam	26.577.005	33.474.906

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelir Ve Karlar

Yoktur. (31.12.2015 Yoktur.)

Yatırım Faaliyetlerinden Gider ve Zararlar (-)

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Türev Piyasa İşlemlerinden Giderler	--	358
Toplam	--	358

20. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Faiz Gelirleri	28.465	47.901
Toplam	28.465	47.901

21. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(8.906)	(1.084)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	1.781	217
Toplam	(7.125)	(867)

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için % 20’dir (2015 yılı için % 20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Ödeme tarihi kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup kârın tamamının veya bir kısmının temettü olarak:

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

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisinden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 (2015 - %15) Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem kârının sermayeye ilavesi halinde, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların % 75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi 5 yıl reserve şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Vergiler için ayrılan karşılıklar aşağıdadır:

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların Seri: XI, No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 yılı için : %20).

Finansal Durum Tablosunda Yer Alan Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2015 – Yoktur).

Kurumlar Vergisi Karşılığı

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek Kurumlar Vergisi	4.546.685	10.712.186
Peşin Ödenen Vergiler	(2.902.340)	(9.465.539)
Toplam	1.644.345	1.246.647

Ertelenmiş Vergi Varlık/Yükümlülükleri

	31.12.2016	31.12.2015
Ertelenmiş Vergi Varlık/Yükümlülükleri	(221.488)	(132.908)
Toplam	(221.488)	(132.908)

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

	31.12.2016	31.12.2015
Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri		
	Birikmiş Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
	Birikmiş Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	304.341	60.868
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.411.781)	(282.356)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü, Net	(1.107.440)	(221.488)
Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Varlık ve Yükümlülükleri		
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(4.546.685)	(10.712.186)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü-Net	(90.361)	25.081
Toplam	(4.637.046)	(10.687.105)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri		
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	1.781	217
Toplam	1.781	217
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü Hareketi:		
	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
1 Ocak İtibariyle Açılış Bakiyesi	(132.908)	(158.206)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(88.580)	25.298
Kapanış Bakiyesi	(221.488)	(132.908)

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

01.01.-31.12.2016 ve 01.01.-31.12.2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Dönem Başı	25.000.000	16.500.000
Sermaye Artırımı	--	8.500.000
Dönem Sonu	25.000.000	25.000.000
Çıkarılmış Hisselerinin Adedi	25.000.000	25.000.000
Net Kar / Zarar	18.520.240	42.226.298
Hisse Başına Kayıp/Kazanç	0,7408	1,6891

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR

24.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	506.670	1.105.534
- TL	1.206	2.588
- USD	505.464	1.102.946
Bankalar	31.416.398	54.062.483
- Vadesiz Mevduat TL	1.132.883	1.139.992
- Vadesiz Mevduat ABD	30.278.026	52.861.413
- Vadesiz Mevduat EURO	5.489	61.078
Toplam	31.923.068	55.168.017

24.2. Finansal Yatırımlar

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2016	31.12.2015
BİST Hisse Senetleri (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan 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.

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 43.875.796,68 TL ve 39.616.999 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, (25.279.000)
- b) Risk karşılığı, (33.243.605)
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri. (8.635.008)

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

Finansal araçlar kategorileri

	31.12.2016	31.12.2015
Finansal varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	31.923.068	55.168.017
Finansal Yatırımlar	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	41.159.889	37.338.674
Diğer Alacaklar	17.426.802	13.725.018
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	44.450.823	55.536.440
Diğer Borçlar	250.388	841.304

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Şirket'in Finansal Araçlar Sebebi İle Maruz Kaldığı Riskler

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

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

1-Kredi Riski

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

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

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kredi ve alacak riski tabloları aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacak		Diğer Alacak		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
31.12.2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	--	41.159.889	4.378	17.422.424	31.416.398	159.711
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	41.159.889	4.378	17.422.424	31.416.398	159.711
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	41.159.889	4.378	17.422.424	31.416.398	159.711

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

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

	Ticari Alacak		Diğer Alacak		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
31.12.2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	--	37.338.674	8.002.571	5.722.447	54.062.483	159.711
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	37.338.674	8.002.571	5.722.447	54.062.483	159.711
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	37.338.674	8.002.571	5.722.447	54.062.483	159.711

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

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

2-Likidite riski

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

Likidite riski tabloları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	44.450.823	44.450.823	44.450.823
Diğer Borçlar	250.388	250.388	250.388

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

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

3-Piyasa Riski

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

Kur Riski Yönetimi

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

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir.

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Bankalardaki Mevduat	30.788.979	8.603.667	1.480	54.025.437	18.559.760	19.221
Diğer Alacaklar	17.010.972	4.833.761	--	4.964.784	1.707.519	--
Net Döviz Pozisyonu	47.799.951	13.437.428	1.480	58.990.221	20.267.279	19.221

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

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde ABD Doları net varlığı	472.890	(472.890)	378.312	(378.312)
ABD Doları net etki	472.890	(472.890)	378.312	(378.312)

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde AVRO net varlığı	55	(55)	44	(44)
Avro net etki	55	(55)	44	(44)

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

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

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
AVRO'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde AVRO net varlığı	611	(611)	489	(489)
Avro net etki	611	(611)	489	(489)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

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

4-Operasyon riski

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

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

İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,

İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,

Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,

İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,

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

Acil durum planlarının geliştirilmesi

Eğitim ve mesleki gelişim

Etik ve iş standartları

Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

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

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 önemsiz olacağı 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.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

10 Şubat 2017 tarihinde yayınlanan 29975 nolu Resmi Gazete'de Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-37.1.b) uyarınca kaldıraçlı işlemlerde pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranı 10:1'i geçmeyeceği ve kaldıraçlı işlem gerçekleştirilebilmek için başlangıç teminat tutarı olarak asgari 50.000 TL veya muadili döviz tutarı olabileceği kararı alınmıştır. Teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmaz. İşlemlere başlandıktan sonra zarar edilmesi neticesinde teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşmesi durumunda işlemlere devam edilebilir. Aracı Kurumlar nezdindeki mevcut açık pozisyonların yeni düzenlemeyle uyumlu hale getirilmesi için 45 gün geçiş süresi verilmiştir. Bu kararın forex şirketlerinin gelecekteki performansı üzerinde oldukça etkilidir. Geçmişe dönük bir etki veya düzenleme bulunmamaktadır. Şirket yönetimi söz konusu tebliğin etkilerini değerlendirmektedir.

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

28. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur).

29. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	506.670	1.105.534
- TL	1.206	2.588
- USD	505.464	1.102.946
Bankalar	31.416.398	54.062.483
- Vadesiz Mevduat TL	1.132.883	1.139.992
- Vadesiz Mevduat ABD	30.278.026	52.861.413
- Vadesiz Mevduat EURO	5.489	61.078
Toplam	31.923.068	55.168.017

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.