

**ALB MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-43

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		70.205.429	89.938.308
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	22.162.515	31.923.068
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	28.278.048	41.159.889
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	28.278.048	41.159.889
Diğer Alacaklar	Not.11	19.677.418	16.496.268
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	8.167.515	4.378
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	11.509.903	16.491.890
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	87.448	359.083
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	-
Duran Varlıklar		6.226.497	10.402.816
Finansal Yatırımlar	Not.7	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	Not.11	939.897	956.537
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	939.897	956.537
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	4.738.375	5.597.064
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		388.514	3.685.357
<i>Şerefiye</i>	Not.20	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	388.514	3.685.357
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	-	4.147
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		76.431.926	100.341.124

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		25.985.875	46.925.556
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	25.452.588	44.450.823
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	25.452.588	44.450.823
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	3.879	8.681
Diğer Borçlar	Not.11	161.789	821.928
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	161.789	821.928
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	306.961	1.644.124
Ertelenmiş Gelirler	Not:26	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	60.658	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.22	60.658	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		838.650	525.829
Uzun Vadeli Karşılıklar		107.082	304.341
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.24	107.082	304.341
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	731.568	221.488
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	49.607.401	52.889.739
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	49.607.401	52.889.739
Ödenmiş Sermaye		25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		31.048	(17.641)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		11.207.553	8.844.990
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		903.593	542.150
Net Dönem Karı / Zararı		12.465.207	18.520.240
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		76.431.926	100.341.124

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>	Notlar		
Hasılat	Not.28	22.933.979	40.068.699
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		22.933.979	40.068.699
Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri (-)	Not.29	(1.801.030)	(10.231.391)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(8.321.695)	(16.524.390)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	34.626.889	36.102.460
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(31.723.848)	(26.577.005)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		15.714.295	22.838.373
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	724.641	301.167
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		16.438.936	23.139.540
Finansman Gelirleri	Not.33	38.088	17.746
Finansman Giderleri (-)	Not.33	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		16.477.024	23.157.286
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(4.011.817)	(4.637.046)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(3.513.909)	(4.546.685)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(497.908)	(90.361)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		12.465.207	18.520.240
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		12.465.207	18.520.240
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		12.465.207	18.520.240
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		12.465.207	18.520.240
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,4986	0,7408
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar		48.689	(7.125)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	Not: 24	60.861	(8.906)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not: 24	(12.172)	1.781
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		48.689	(7.125)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		12.513.896	18.513.115
Kapsamlı Kar / Zararın Dağılımı		12.513.896	18.513.115
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		12.513.896	18.513.115

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	6.116.024	587.836
Dönem Karı (Zararı)	12.465.207	18.520.240
<i>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)</i>	<i>12.465.207</i>	<i>18.520.240</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	8.680.125	6.036.561
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not: 18-19	1.592.446
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>Not:19-31</i>	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		125.982
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmele</i>	<i>Not: 24</i>	125.982
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(17.746)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>Not: 32- 33</i>	<i>(17.746)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>Not: 33</i>	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	Not: 35	4.637.046
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	Not: 32	(301.167)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(9.670.064)	(19.731.284)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	(3.821.215)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(3.666.189)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:11-37</i>	<i>7.998.193</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:11</i>	<i>(11.664.382)</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:26	(38.268)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	(11.085.617)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:12	(221.693)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(859.718)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(38.584)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	11.475.268	4.825.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24	(91.319)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not: 35	(4.146.362)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	(118.431)	12.817.922
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 18-19-32	13.900.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 18-19	(1.082.078)
Alınan Faiz	Not:32	-
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	(15.758.146)	(36.650.707)
Ödenen Temettüleri	Not:27	(36.668.453)
Alınan Faiz	Not:33	17.746
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(9.760.553)	(23.244.949)
Döviz Kurlarındaki Değişim Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(9.760.553)	(23.244.949)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6	55.168.017
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not: 6	31.923.068

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2016 Tarihindeki Bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)		25.000.000	(10.516)	-	3.186.814	642.481	42.226.298	71.045.077
Transferler	27	-	-	-	5.658.176	36.568.122	(42.226.298)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	(36.668.453)	-	(36.668.453)
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(7.125)	-	-	-	18.520.240	18.513.115
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	18.520.240	18.520.240
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	(7.125)	-	-	-	-	(7.125)
31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		25.000.000	(17.641)	-	8.844.990	542.150	18.520.240	52.889.739

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler (yeniden düzenlenmiş)		25.000.000	(17.641)	-	8.844.990	542.150	18.520.240	52.889.739
Transferler	27	-	-	-	2.362.563	16.157.677	(18.520.240)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	(15.796.234)	-	(15.796.234)
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	48.689	-	-	-	12.465.207	12.513.896
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	12.465.207	12.465.207
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	48.689	-	-	-	-	48.689
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		25.000.000	31.048	-	11.207.553	903.593	12.465.207	49.607.401

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ALB Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") 04.07.2012 tarihinde 2.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Molla Fenari Mah. Nuruosmaniye Caddesi No:32 Kat: 1-2-3 Fatih / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 39'dur. (31.12.2016:79)

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

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

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

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

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

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

Ortakların Adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000
Toplam	100%	25.000.000	100%	25.000.000

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Bu finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 21 Mart 2018 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Önceki dönem mali tablolarında yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2016 Tarihli Finansal Durum Tablosu

Daha önce “Diğer Dönen Varlıklar” arasında sınıflanan 90.243 TL tutarındaki verilen avanslar, cari dönemde “Peşin Ödenmiş Giderler” arasında raporlanmıştır.

Daha önce “Diğer Dönen Varlıklar” arasında sınıflanan 26.003 TL tutarındaki personelden alacaklar, cari dönemde “Diğer Alacaklar” arasında raporlanmıştır.

Daha önce “Diğer Dönen Varlıklar” arasında sınıflanan 221 TL tutarındaki peşin ödenen vergiler, cari dönemde yasal vergi karşılığında mahsup edilerek raporlanmıştır.

Daha önce “Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler” arasında sınıflanan 571.540 TL tutarındaki ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler, cari dönemde 357.332 TL ödenecek vergi ve harçlar ve 214.208 TL ise ödenecek SGK olarak “Kısa Vadeli Diğer Borçlar” arasında raporlanmıştır.

01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Daha önce “Satışların Maliyeti” arasında sınıflanan 01 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin 12.232.840 TL kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan zararlar cari dönemde kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden oluşan gelir ve karlar ile netleştirilerek raporlanmıştır.

Daha önce “Finansal Gelirler” arasında sınıflanan 01 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 dönemine ilişkin 10.719 TL müşterilerden elde edilen faiz gelirleri cari dönemde “Satışlar” arasında raporlanmıştır.

Daha önce “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” arasında sınıflanan 301.167 TL Duran varlık satış kazancı, cari dönemde “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” arasında raporlanmıştır.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.08.03)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır.
(Not :35)

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Hasılat Şirket'in kendine ait menkul kıymetlerin satışından ve müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Komisyon gelirlerinden müşterilere yapılan komisyon iadesinin indirilmesi ile net komisyon gelirin 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.

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.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

2.08.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

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

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Binalar	50 yıl	2
Taşıtlar	5 yıl	20
Tesis Makine Cihazlar	3-15 yıl	6,67-33,33
Demirbaşlar	5-15 yıl	6,67-20
Özel Maliyetler	5 yıl	20

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

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.08.06 Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama (Kiracı Olarak Şirket)

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönetime göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

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

2.08.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

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 tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Şirket'in mali tablolarında Alım – Satım Amaçlı Finansal Yatırım olarak değerlendirilen devlet tahvili ve hisse senetleri, makul değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibariyle İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile değerlendirilmiş ve değerlendirme farkı kar veya zarara yansıtılmıştır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar 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 söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Yoktur.

iii) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Yoktur.

iv) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2.08.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.11 Hisse Başına Kar / Zarar

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

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

2.08.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

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

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

2.08.14 İlişkili Taraflar

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

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

2.08.18 Nakit Akım Tablosu

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

2.08.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

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

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; işletmenin, TFRS 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 başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 7 “Nakit Akış Tabloları” (Değişiklik): Ocak 2016'da yapılan değişikliklerle işletmelerin finansal borçlarındaki değişimlere ilişkin dipnot bilgilerinin iyileştirilmesi konusunda düzenlemeler yapılmıştır. İşletmelerin finansman faaliyetleri ile ilgili bilgilerin iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. TMS 7, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama yapılmayacaktır.

TMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklik): Ocak 2016'da yapılan değişikliklerle gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi konusundaki uygulama farklarının ortadan kaldırılması amaçlanmaktadır. TMS 12, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler”: 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişiklikler ileriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” (2017 Sürümü): TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Daha sonra yapılan değişiklikler ile zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihine ertelenmiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları: Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından belirlenecek bir tarihte veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde ileriye yönelik olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulama halinde bu husus dipnotlarda açıklanır.

TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirilmiş ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesine ilişkin hükümler içermektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Standart geriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama için iki alternatif söz konusu olacaktır. Tam geriye dönük uygulamada mali tablolar geçmişe dönük olarak revize edilecektir. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulamada önceki dönem mali tabloları revize edilmeyecek sadece mali tablolarda karşılaştırmalı bilgiler verilecektir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; 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 TFRS 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.

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik): TMS 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.

TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri” (Yorum): 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.

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

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

UFRS 16 “Kiralama İşlemleri”: UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır.

Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan durumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir.

UFRS 17 “Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı”: UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler”: Yorum, gelir vergisi muhasebeleştirmeleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirecek, UFRS 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

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

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

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

UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik): UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardına özellikli varlık alımı için kullanılan finansman ile ilgili olarak; özellikli varlığın kullanıma hazır hale gelmesi veya satışının tamamlanmasından sonra özellikli varlık için kullanılan finansmandan aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarının hesabı için genel amaçlı borçlara pay verilmesi konusunda açıklık getirmiştir. Geçiş hükmü olarak değişikliğin uygulanmasına başlanıldığı yıllık hesap döneminde katılan borçlanma maliyetleri için uygulanacaktır. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıklar TL Karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	571.805	506.670
Banka	21.590.710	31.416.398
-Vadesiz Mevduat TL	1.419.623	1.132.883
-Vadesiz Mevduat USD	20.168.971	30.278.026
-Vadesiz Mevduat EURO	2.116	5.489
Toplam	22.162.515	31.923.068

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibariyle nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	22.162.515	31.923.068
Faiz Gelir Tahakkukları	-	-
Bloke Tutarlar	-	-
Toplam	22.162.515	31.923.068

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur.

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar'dan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İştirakler (BİST)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

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

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İştirakler (BİST)	159.711	%0,038	159.711	%0,038
Toplam	159.711		159.711	

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları bulunmamaktadır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden Alacaklar	1.517	748
Kredili Müşterilerden Alacaklar	51.913	123.813
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	1.288.000	1.788.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi	25.523.989	38.755.907
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Sözleşmenin Takas Merkezleri	1.374.540	491.421
Ödünç Menkul Kıymetler İçin Verilen Nakit Teminatlar	38.089	-
Toplam	28.278.048	41.159.889

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	1.509.200	3.336.355
Müşterilere Borçlar	252.776	164.486
Borsa Para Piyasasına Borçlar	1.283.051	1.779.850
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezleri (Müşteri)	20.757.259	38.755.907
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmesi Borçları (Müşteri)	1.373.661	414.225
Teminat Açığı Borçları	238.552	-
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	38.089	-
Toplam	25.452.588	44.450.823

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not.37)	8.167.515	4.378
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	11.494.509	16.456.450
Vergi Dairesinden Alacaklar	13.186	9.437
Personelden Alacaklar	2.208	26.003
Toplam	19.677.418	16.496.268

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
BİST Verilen Teminat	60.000	246.670
Takasbank Verilen Depozito ve Teminatlar	865.109	534.032
Verilen Diğer Depozito ve Teminatlar	14.788	175.835
Toplam	939.897	956.537

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi ve Harçlar	77.967	357.332
Ödenecek SGK	37.817	214.208
Müşterilere Komisyon İade Borçları	-	195.086
Diğer	46.005	55.302
Toplam	161.789	821.928

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	3.879	8.681
Toplam	3.879	8.681

NOT 13 STOKLAR

Yoktur.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maliyet Bedeli	8.590.027	8.637.093
Birikmiş Amortisman	(3.851.652)	(3.040.005)
Net Değer	4.738.375	5.597.064

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Binalar	2.373.093	-	-	2.373.093
Tesis Makine ve Cihazlar	1.090.553	-	(3.000)	1.087.553
Taşıtlar	3.596.902	419.822	(591.762)	3.424.962
Demirbaşlar	1.517.107	127.898	-	1.645.005
Özel Maliyetler	59.414	-	-	59.414
Toplam	8.637.069	547.720	(594.762)	8.590.027

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Binalar	(117.915)	(52.759)	-	(170.674)
Tesis Makine ve Cihazlar	(867.304)	(88.136)	775	(954.665)
Taşıtlar	(1.519.463)	(664.959)	322.798	(1.861.624)
Demirbaşlar	(498.522)	(318.093)	-	(816.615)
Özel Maliyetler	(36.801)	(11.273)	-	(48.074)
Toplam	(3.040.005)	(1.135.220)	323.573	(3.851.652)
Net Defter Değeri	5.597.064			4.738.375

31 Aralık 2016

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2016	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2016
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 Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2016	Amortisman Gideri	Çıkış	31 Aralık 2016
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 ili 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.

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

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

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

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maliyet Bedeli	4.660.810	4.425.217
Birikmiş İtfa Payı	(1.110.368)	(739.860)
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.161.928)	-
Net Değer	388.514	3.685.357

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Haklar (*)	4.425.217	235.593	-	4.660.810
Toplam	4.425.217	235.593	-	4.660.810

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Haklar	(739.860)	(370.508)	-	(1.110.368)
Toplam	(739.860)	(370.508)	-	(1.110.368)

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

Net Defter Değeri	3.685.357	-	-	388.514
--------------------------	------------------	----------	----------	----------------

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

31 Aralık 2016

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2016	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2016
Haklar (*)	4.007.692	417.525	--	4.425.217
Toplam	4.007.692	417.525	--	4.425.217

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2016	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Aralık 2016
Haklar	(451.542)	(288.318)	-	(739.860)
Toplam	(451.542)	(288.318)	-	(739.860)
Net Defter Değeri	3.556.150	-	-	3.685.357

NOT 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa Vadeli Karşılıklar:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar:

İzin Karşılığı: 31.12.2017: 60.658 TL (31.12.2016 – Yoktur.)

Karşılıklar hareket tablosu:

İzin Karşılıkları	
1 Ocak 2017 itibariyle	-
İlave karşılık	60.658
Ödemeler (-)	-
İptal edilen karşılıklar (-)	-
31 Aralık 2017 itibariyle	60.658

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Sarta bağlı olaylar:

Şirket lehine açılan davalar

Dosya No	Mahkeme	Davalı	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2014/562 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2013 Aralık ayı BMV iadesi	110.897	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/378 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ocak ayı BMV iadesi	25.932	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine itiraz yoluna başvurmuş itiraz incelemesi neticesinde itirazın reddine itiraza konu kararın onanmasına karar verilmiştir. Davalı karar düzeltme yoluna başvurmuş olup karar düzeltme incelemesi neticesinde Bölge İdare Mahkemesi karar düzeltme talebinin reddine karar vermiştir. Karar kesinleşmiştir.
2014/1271 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Mart ayı BMV iadesi	48.496	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2014/1954 E	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Haziran ayı BMV iadesi	97.755	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2014/2129 E	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ağustos ayı BMV iadesi	325.533	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine tarafımızdan temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2014/2491 E	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Eylül ayı BMV iadesi	261.150	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2014/2880 E	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Ekim ayı BMV iadesi	481.891	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/52 E	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Kasım ayı BMV iadesi	372.956	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine tarafımızdan temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz talebinin kabulüne, Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2015/511 E	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2014 Aralık ayı BMV iadesi	285.351	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine tarafımızdan temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7.Daire temyiz talebinin kabulüne ,Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/1106E	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Mart ayı BMV iadesi	137.294	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/1386E	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Nisan ayı BMV iadesi	175.620	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine tarafımızdan temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7.Daire temyiz talebinin kabulüne ,Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/1536E	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Mayıs ayı BMV iadesi	113.195	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/1803E.	İstanbul 6. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Haziran ayı BMV iadesi	141.964	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine tarafımızdan temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7.Daire temyiz talebinin kabulüne ,Yerel Mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2015/179E.	İstanbul 13. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Temmuz ayı BMV iadesi	166.229	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/956E.	İstanbul 13. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Ağustos ayı BMV iadesi	220.686	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Daire temyiz isteminin reddine, Yerel Mahkeme kararının onanmasına karar vermiştir. Karar aleyhine, Davalı idarece karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2015/2032E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Eylül ayı BMV iadesi	216.973	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Davalı idarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/33E.	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Kasım ayı BMV iadesi	74.419	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Davalı idarece temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/624E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2015 Aralık ayı BMV iadesi	199.491	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine temyiz yoluna başvurmuş olup temyiz incelemesi neticesinde Danıştay 7. Dairesi mahkeme kararının Kanun hükümlerinde öngörülen usle uygun olarak oluşmadığı gerekçesiyle temyiz isteminin kabulüne ve mahkeme kararının bozulmasına karar vermiştir. Bozma üzerine usuli eksiklik giderilerek yeniden davanın kabulüne, dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdare tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olmakla birlikte kararın Danıştay nezdinde temyize tabi bir karar olması sebebiyle dosya Danıştay'a gönderilmiştir. Temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2016/869E.	İstanbul 7. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ocak ayı BMV iadesi	212.335	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. Karar aleyhine istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi neticesinde Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun kabulüne, Yerel mahkeme kararının kaldırılmasına, dava konusu tutarın ödeme tarihinden itibaren yasal faizi ile hesaplanarak Davacıya ödenmesine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1182E.	İstanbul 5. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Şubat ayı BMV iadesi	171.980	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı İdarece temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1349E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Mart ayı BMV iadesi	141.712	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/1664E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Nisan ayı BMV iadesi	221.580	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir.
2016/1761E.	İstanbul 12. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Mayıs ayı BMV iadesi	211.276	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2090E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Haziran ayı BMV iadesi	160.459	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2305 E.	İstanbul 11. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Temmuz ayı BMV iadesi	166.334	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2016/2496 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ağustos ayı BMV iadesi	168.202	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2014/296 E	Ankara 5. İdare Mahkemesi	Yatırımcı Tazmin Merkezi	YTM üyelik giriş aidatı iptali	297.039	Davalı Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM) tarafından şirket hakkında verilen YTM'ye giriş aidatı ve yıllık aidat ödenmesine ilişkin 03.01.2014 tarihli kararın iptali talebiyle dava açılmıştır. Ankara 5. İdare mahkemesi davanın kabulüne , dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. Karar aleyhine Davalı tarafça istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi neticesinde Ankara Bölge İdare Mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir. Davalı tarafça temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi devam etmektedir.
2016/2644 E.	İstanbul 3. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Eylül ayı BMV iadesi	335.194	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi neticesinde İstanbul Bölge İdare mahkemesi istinaf başvurusunun reddine karar vermiştir.
2016/2856 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Ekim ayı BMV iadesi	227.757	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2016/2996 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Kasım ayı BMV iadesi	363.361	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2017/287 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2016 Aralık ayı BMV iadesi	135.709	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir. Davalı karar aleyhine istinaf yoluna başvurmuş olup istinaf incelemesi henüz sonuçlanmamıştır.
2017/520 E.	İstanbul 14. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2017 Şubat ayı BMV iadesi	76.979	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Davalı kurumun sunmuş olduğu cevap dilekçesine ilişkin itiraz ve beyanları içeren dilekçe dosyaya sunulmuş olup dava henüz sonuçlanmamıştır.
2017/689 E.	İstanbul 7. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2017 Mart ayı BMV iadesi	39.399	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Mahkeme davanın kabulüne dava konusu BMV tahakkukunun iptaline karar vermiştir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2017/796 E.	İstanbul 8. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2017 Nisan ayı BMV iadesi	37.054	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Davalı kurumun sunmuş olduğu cevap dilekçesine ilişkin itiraz ve beyanları içeren dilekçe dosyaya sunulmuş olup dava henüz sonuçlanmamıştır.
2017/990 E.	İstanbul 9. Vergi Mahkemesi	Kâğıthane V.D. Müdürlüğü	2017 Mayıs ayı BMV iadesi	28.018	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Davalı kurumun sunmuş olduğu cevap dilekçesine ilişkin itiraz ve beyanları içeren dilekçe dosyaya sunulmuş olup dava henüz sonuçlanmamıştır.
2017/1704 E.	İstanbul 1. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2017 Haziran ayı BMV iadesi	23.684	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır. Davalı kurumun sunmuş olduğu cevap dilekçesine ilişkin itiraz ve beyanları içeren dilekçe dosyaya sunulmuş olup dava henüz sonuçlanmamıştır.
2017/1920 E.	İstanbul 10. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2017 Temmuz ayı BMV iadesi	20.096	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2017/2423 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2017 Ağustos ayı BMV iadesi	22.777	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2017/2425 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2017 Eylül ayı BMV iadesi	46.972	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2018/111 E.	İstanbul 4. Vergi Mahkemesi	Hocapaşa V.D. Müdürlüğü	2017 Kasım ayı BMV iadesi	44.334	İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV'nin terkin talebi ile dava açılmıştır.
2016/94	İstanbul 19. İş Mahkemesi		SGK'nın prim teşvikine dair başvurunun reddine dair işlemin iptali davası		Dava lehe sonuçlanmıştır. Davalı tarafından istinaf başvurusu yapıldı. Dosya istinaftadır.

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

Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Dosya No	Mahkeme	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2016/77 E.	İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi	Tazminat davası	200.267	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2016/710 E.	İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi	Tazminat davası	50.000	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/49 E.	İstanbul 7. İş Mahkemesi	İşçilik alacağı davası	Belirsiz Alacak	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/264 E.	İstanbul 17. İş Mahkemesi	Toplu işçi çıkarmadan kaynaklı işe iade davası		Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/134 E.	İstanbul 18. İş Mahkemesi	Toplu işçi çıkarmadan kaynaklı işe iade davası		Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/125 E.	İstanbul 25. İş Mahkemesi	Toplu işçi çıkarmadan kaynaklı işe iade davası		Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/126 E.	İstanbul 27. İş Mahkemesi	Toplu işçi çıkarmadan kaynaklı işe iade davası		Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.
2017/4569 D. İş	İstanbul 5. Sulh Ceza Hakimliği	İdari para cezasına itiraz	16.968	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotekleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Yoktur)

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ' ler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Yoktur)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31 Aralık 2017

Yoktur.

31 Aralık 2016

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Başlama Tarihi	Sona Erme Tarihi
İşyeri (Merkez)	Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	500.000 TL	30/03/2016	30/03/2017
İşyeri (İzmir)	Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	190.000 TL	22/04/2016	22/04/2017
Taşınan Para (Merkez)	Mapfre Genel Sigorta A.Ş.	11.000.000 TL	30/03/2016	30/03/2017
TOPLAM		11.690.000 TL		

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	107.082	304.341
Toplam	107.082	304.341

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 "tavan tutarı" dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %8,75 enflasyon oranı ve %12,50 iskonto oranı varsayımına göre %3,45 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %3,22 reel iskonto oranı). Şirket'in reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

31 Aralık 2017 itibarıyla Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini % 100 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: % 100)

Hesap Adı	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – Aralık 2016
1 Ocak açılış	304.341	260.772
Faiz Maliyeti	36.582	20.366
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	(60.861)	8.906
Cari Hizmet Maliyeti	335.192	105.616
Ödeme (-)	(508.172)	(91.319)
Kapanış Bakiyesi	107.082	304.341

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 310.913 TL (31 Aralık 2016: 134.888 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri	371.774	125.982
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	371.774	125.982
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	(60.861)	8.906
Toplam Dönem Gideri	310.913	134.888

(*)Cari dönemde aktüeryal kazanç olarak diğer kapsamlı gelirde (özkaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 60.861 TL (31 Aralık 2016: Diğer kapsamlı gider tutarı: 8.906 TL)'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi giderinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gelir tutarı 48.689 TL (31 Aralık 2016: Diğer kapsamlı gider tutarı: 7.125 TL) olmuştur.

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar/(Kazançlar)	(60.861)	8.906
Vergi Etkisi % 20	12.172	(1.781)
Net Tutar	(48.689)	7.125

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	62.149	268.840
Verilen Avanslar	25.299	90.243
Toplam (Dönen Varlıklar)	87.448	359.083
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	4.147
Toplam (Duran Varlıklar)	-	4.147

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Diğer Dönen ve Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i)Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Salih ALBAYRAK	100%	25.000.000	100%	25.000.000
Toplam	100%	25.000.000	100%	25.000.000

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Yoktur.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Geri Alınmış Paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Yoktur.

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

Aktüeryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak Açılış	(17.641)	(10.516)
İlave	60.861	(8.906)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(12.172)	1.781
Dönem Sonu Bakiye	31.048	(17.641)

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

Yoktur.

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır.

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle geçmiş yıl kar / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü Yedekler	-	-
Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararları	903.593	542.150
Toplam	903.593	542.150

viii) Diğer

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	31.048	(17.641)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.207.553	8.844.990
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	903.593	542.150
Net Dönem Karı (Zararı)	12.465.207	18.520.240
Toplam	49.607.401	52.889.739

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
KAS İşlemlerinden Oluşan Gelir ve Karlar	21.905.283	39.135.727
Komisyon Gelirleri	1.067.087	837.844
Komisyon İadeleri (-)	(68.960)	(35.879)
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	25.056	10.719
Diğer Gelirler	5.513	120.288
Hasılat	22.933.979	40.068.699
Satışların Maliyeti	-	-
Brüt Kar	22.933.979	40.068.699

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

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.801.030)	(10.231.391)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.321.695)	(16.524.390)
Toplam Faaliyet Giderleri	(10.122.725)	(26.755.781)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.801.030)	(10.231.391)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(500.025)	(8.585.144)
VOB ve Borsa İstanbul Payları	(190.018)	(51.001)
Bilişim ve Yazılım Giderleri	(273.504)	(154.128)
Data Kullanım Bedeli	(205.072)	(443.221)
Takasbank Komisyon Giderleri	(114.557)	(145.822)
Lisans Kullanım Bedeli	(203.033)	(222.881)
SPK Belge Harçları	(54.825)	(281.351)
Diğer	(259.996)	(347.843)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(8.321.695)	(16.524.390)
Personel Ücret ve Giderleri	(3.386.162)	(8.063.433)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(206.835)	(196.836)
Bina Yönetim Giderleri	(145.077)	(245.716)
Seyahat Konaklama Giderleri	(34.561)	(134.210)
Temsil Ağırlama Giderleri	(85.954)	(601.757)
Haberleşme Giderleri	(423.440)	(518.214)
Bilgi İşlem Giderleri	(357.365)	(574.443)
Kira Gideri	(373.728)	(837.693)
Taşıt Giderleri	(176.462)	(202.922)
Vergi, Resim ve Harçlar	(584.066)	(2.542.803)
Amortisman Giderleri	(1.505.728)	(1.592.449)
Ofis Giderleri	(75.349)	(98.677)
Bakım Onarım Giderleri	(77.331)	(57.094)
Aidat Giderleri	(40.004)	(101.729)
Kıdem Tazminatı Gideri	(371.774)	(125.982)
Diğer	(477.859)	(630.432)
Toplam Faaliyet Giderleri	(10.122.725)	(26.755.781)

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Diğer Gelirler	34.626.889	36.102.460
Kur Farkı Gelirleri	30.983.841	33.816.098
BMV İadesi(*)	2.998.751	1.881.187
SGK Teşvik İndirimi İadesi	308.311	-
Diğer	335.986	405.175
Diğer Giderler	(31.723.848)	(26.577.005)
Kur Farkı Giderleri	(28.558.841)	(26.563.319)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüklüğü	(3.161.928)	-
Karşılık Gideri	-	(13.686)
Komisyon Giderleri	-	(13.686)
Diğer	(3.079)	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	2.903.041	9.525.455

(*)İhtirazi kayıtlı olarak verilen BMV beyannamesinde yer alan Forex işlemlerine ait BMV tutarı olup nakden ve mahsup yoluyla iade alınmıştır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Duran Varlık Satış Kazancı	177.392	301.167
Faiz Gelirleri (Not:37)	216.300	-
Kur Geliri (Not:37)	330.949	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	724.641	301.167
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	724.641	301.167

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	38.088	17.746
Toplam Finansal Gelirler	38.088	17.746

Şirket'in Finansal Giderleri bulunmamaktadır.

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

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

Şirket'in Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(3.513.909)	(4.546.685)
Peşin Ödenen Vergiler	3.206.948	2.902.561
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	(306.961)	(1.644.124)

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(497.908)	(90.361)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(3.513.909)	(4.546.685)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(4.011.817)	(4.637.046)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2017 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında vergi hesaplanmıştır. 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 10 , 1 nolu bendine göre; %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelemiş Vergi:

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

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

Türkiye'deki Kurumlar Vergisi Kanunu, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kanun ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 10 , 1 nolu bendine göre; %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Şirket 2018, 2019 ile 2020 vergilendirme dönemlerinde realize olacak ertelenmiş veri kalemleri için vergi oranını %22, daha uzun dönemde realize olacak ertelenmiş vergi kalemleri için vergi oranını %20 olarak kullanmıştır. (2016: %20).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Kıymetler	(1.736.781)	(1.411.781)	(358.692)	(282.356)
Kas Teminat Düzeltme	(1.932.814)	-	(425.219)	-
Kıdem Tazminatı	107.082	304.341	23.558	60.868
İzin Karşılığı	60.658	-	13.345	-
Diğer	70.184	-	15.440	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			(731.568)	(221.488)

Hesap Adı	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(221.488)	(132.908)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(497.908)	(90.361)
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu	(12.172)	1.781
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	(731.568)	(221.488)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	16.477.024	23.157.286
Kurumlar vergisi oranı %20	(3.295.405)	(4.631.457)
Vergi etkisi:		
- Vergiye Tabi Olmayan Gelir	-	29.392
- Etkin Vergi Oranındaki Değişim Etkisi (%20-22)	(45.234)	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(671.178)	(34.981)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(4.011.817)	(4.637.046)

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Dönem Karı / (Zararı)	12.465.207	18.520.240
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	25.000.000	25.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,4986	0,7408

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Aralık 2017	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Salih Albayrak Diğer Alacaklar*	-	8.167.515	-	-
Toplam	-	8.167.515	-	-

*Bakiye tutar 7.756.267 TL karşılığı 2.056.329 USD ve 411.248 TL'nin toplamından oluşmaktadır. 01.01.2017-30.09.2017 dönemi için TL faiz oranı %12, USD faiz oranı %3, 01.10.2017-31.12.2017 dönemi için TL faiz oranı %13,50, USD faiz oranı % 4 olup cari piyasa faiz oranları dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Salih Albayrak Diğer Alacaklar	-	4.378	-	-
Toplam	-	4.378	-	-

b) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri

İlişkili Taraflara Satışlar:

31.12.2017	Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Gelirleri	İşlem Gelirlerinden İadeler (-)	Faiz Geliri	Kur Geliri/ Gideri (-)
Ensar Albayrak	181.473	-	-	-
Salih Albayrak	-	-	216.300	330.949
Toplam	181.473	-	216.300	330.949

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31.12.2016	Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Gelirleri	İşlem Gelirlerinden İadeler (-)	Sabit Kıymet Satışları
Ensar Albayrak	15.663.722	(1.849.394)	-
Salih Albayrak	-	-	13.900.000
Toplam	15.663.722	(1.849.394)	13.900.000

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

İlişkili Taraflardan Alımlar:

31.12.2017

	Kira Gideri	Diğer	Toplam Alışlar
Salih Albayrak	60.000	-	60.000
Ahmet Albayrak	30.000	-	30.000
Toplam	90.000	-	90.000

31.12.2016

Yoktur.

c) *Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:*

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	385.723	672.403
Toplam	385.723	672.403

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25.472.637 TL’dir (31 Aralık 2016: 25.279.000 TL).

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

a) Duran varlıklar;

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

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 35.169.368 TL ve 43.875.796 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, 25.472.637 TL
- Risk karşılığı, 30.903.262 TL
- Son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, 1.950.628 TL

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

- Önemli muhasebe politikaları

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

- Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.162.515	31.923.068
Finansal Yatırımlar	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	28.278.048	41.159.889
Diğer Alacaklar	20.617.315	17.452.805
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	25.452.588	44.450.823
Diğer Borçlar	165.668	830.609

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

- Şirket'in maruz kaldığı riskler

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

- Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket önemli bir döviz işlemi ya da bakiyesi bulunmaması nedeniyle kur riskine maruz kalmamaktadır.

- Kredi riski ve yönetimi

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	4.018.673	(4.018.673)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.018.673	(4.018.673)
EURO Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	212	(212)
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	212	(212)
TOPLAM	4.018.885	(4.018.885)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	4.779.446	(4.779.446)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.779.446	(4.779.446)
EURO Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	549	(549)
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	549	(549)
TOPLAM	4.779.995	(4.779.995)

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu				31 Aralık 2016			
	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		31 Aralık 2016		31 Aralık 2016	
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	20.742.858	5.498.752	469	-	30.788.979	8.747.297	1.480	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	19.684.546	5.218.734	-	-	17.010.972	4.833.761	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	40.427.404	10.717.486	469	-	47.799.951	13.581.058	1.480	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	40.427.404	10.717.486	469	-	47.799.951	13.581.058	1.480	-
10. Ticari Borçlar	238.552	63.245	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	238.552	63.245	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	238.552	63.245	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	40.188.852	10.654.241	469	-	47.799.951	13.581.058	1.480	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	40.188.852	10.654.241	469	-	47.799.951	13.581.058	1.480	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2017	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	28.278.048	8.167.515	12.449.800	10 –11	21.590.710	6-7	159.711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	28.278.048	8.167.515	12.449.800	10 –11	21.590.710	6-7	159.711
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2016	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	41.159.889	4.378	17.448.427	10 –11	31.416.398	6-7	159.711
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	41.159.889	4.378	17.448.427	10 –11	31.416.398	6-7	159.711
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

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

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(g) Operasyon riski

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

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

İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,

İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,

Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,

İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,

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

Acil durum planlarının geliştirilmesi

Eğitim ve mesleki gelişim

Etik ve iş standartları

Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

(h) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	25.618.256	25.618.256	25.618.256	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	25.452.588	25.452.588	25.452.588	-	-	-
Diğer Borçlar	165.668	165.668	165.668	-	-	-

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Beklenen Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	45.281.432	45.281.432	45.281.432	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	44.450.823	44.450.823	44.450.823	-	-	-
Diğer Borçlar	830.609	830.609	830.609	-	-	-

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

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

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler finansal durum tablosu değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının 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.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

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

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

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

Seviye 3 :Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler. (Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar **Not.7**)

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.