

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) İşletmenin ünvanı ve faaliyet konusu:

Sardis Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 264500 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, 'Geniş Yetkili Aracı Kurum' yetkilendirilmesi kapsamında, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Aracılığı ile Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.04.2015 tarih 19 sayılı kararı ile; Şirket'in unvanının "Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, isim değişikliği 02.09.2015 tarihinde tescil edilmiş ve 08.09.2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

b) Merkez adresi:

Şirket' in kayıtlı adresi Esentepe Mah. Gazeteciler Sitesi Keskin Kalem Sok. No:27/8 Şişli/İstanbul'dur.

c) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31 Aralık 2015 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Nusret Altınbaş olup, Şirket hisselerinin %100'üne sahiptir. (31.12.2015- Nusret Altınbaş %100).

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

e) Yetki Belgeleri:

Sermaye Piyasası Kurumu'nun 10.09.2015 tarih G-013 (362) nolu belgesi ile "Geniş Yetkili Aracı Kurum" ünvanı almıştır.

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	31.03.2016		31.03.2016	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	25.500.000	100,00%	25.500.000	100,00%
Toplam	25.500.000	100,00%	25.500.000	100,00%

Cari dönemde, Şirket'in sermayesi 1.350.000 TL' den 25.500.000 TL'ye çıkmıştır. Artış tutarı 24.150.000 TL olup, 20.716.561 TL si nakit, geri kalan 3.433.439 TL lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 27.05.2015 tarih 8828 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 9.945.000 adedi A grubu, 10.200.000 adedi B grubu, 5.355.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yönetim Kurulu:

26.08.2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile 3 yıl süre ile Şirketin yeni Yönetim Kurulu üyeleri seçilmiştir. Yeni Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Nusret Altınbaş
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ali Altınbaş
Yönetim Kurulu Üyesi: Osman Saraç

Kayıtlı Sermaye Tavanı:
Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.03.2016 itibariyle ortalama çalışan sayısı 32 kişi (31.12.2015- 25 kişi)'dir.

i) İşletmenin bağlı ortaklıkları ile İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve yürürlükteki Vergi Usul Kanundaki belirlenen muhasebe ilkelerine uygun TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/IFRS) esas alınmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK' nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK 'ya tabi şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.1.3 Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzenlenmesi:

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2016 bilançosu, 31.12.2015 bilançosu ile, 01.01.2016-31.03.2016 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2015-31.12.2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS' lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülöklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen 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.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Nisan 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları: • maliyet değeriyle • TFRS 9 uyarınca veya • TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir.

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereğçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir

-TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’de/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gerekliliklerini 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. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve Nakit Benzerleri; kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar ile Borsa Para Piyasasından portföy alacaklarından oluşmaktadır. Şirketin bankalardaki vadeli mevduatlarına, mevduatın açılış tarihinden bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk edilmiş ve mevduat faizli bakiye üzerine gösterilmiştir. Vadesiz mevduatlar ile Borsa Para Piyasasından portföy alacakları ise günlük bağlanmakta olup, bilanço tarihinde bağlanmıştır.

Finansal Yatırımlar

TMS 32 Finansal Araçlar Sunum Standardı’nda ve TMS 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı’nda tanımlanan finansal varlıklardan yatırım amacıyla elde tutulanlar haricindekiler bu kalemde gösterilir.

Doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı elde edilme veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ile raporlama günü itibarıyla vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlar veya vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar Dönen Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi olarak sınıflandırılmaktadır.

Vadesine 12 aydan daha uzun süre kalan veya 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülen finansal varlıklar Duran Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi içinde gösterilmektedir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal yatırımlar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Hisse senetleri, bilanço tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan 2. seans bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Devlet tahvilleri, Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki ise bekleyen en iyi alış/satış fiyatı yada kapanış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Özel Kesim Tahvilleri ise, piyasada işlem görmemekte olup, bilanço tarihinden sonraki ilk kupon faizinin döneme isabet eden kısmı, cari dönemde tahakkuk edilmiştir. Söz konusu finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla yoktur.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. 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. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla Şirket' in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştiraki; Borsa İstanbul A.Ş., satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla maliyetle değerlendirilecek finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullandırılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibarıyla, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirilmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar, ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilir. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla ticari alacaklar içinde şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır. (Dipnot 11-12).

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

	%
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	10-25
Diğer Maddi Duran Varlıklar	20

Maddi Olmayan Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir.. Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 20)

	%
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6,66-33,33

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanına 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. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 31.03.2016 ve 31.12.2015 dönemlerinde aktifleştirilen ve giderleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in Finansal Borçları ve Diğer finansal yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirketin 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

31.03.2016 itibariyle, Diğer finansal yükümlülükleri arasında, Şirketin kredi kartı kullanımından doğan borçları yer almaktadır.

Hasılat

Şirketin satış gelirleri içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri ve aracılık komisyonları, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz gelirleri yer almaktadır.

Şirket dönem içinde portföyünde yer alan hisse senetleri satış geliri elde etmiştir. Menkul kıymetlerin satış gelirleri, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydedilmektedir. Faiz gelirleri ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

Şirketin hizmet gelirleri içerisinde yurtiçi ve yurtdışı aracılık komisyonları yer almaktadır. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Komisyon gelirleri komisyon iadeleri düşüldükten sonraki tutarları ile mali tablolarda yer almaktadır.

Müşterilerden alınan faiz gelirleri, müşterilerin kredili menkul kıymet işlemlerden elde edilmekte olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Müşterilerden Alınan Diğer Faiz Gelirleri ise müşteri cari hesaplarının temerrüde düşmesinden dolayı elde edilen faiz gelirlerinden oluşmakta olup, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirketi doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol etmesi, Şirket üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada Şirketin iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır.(Not 6).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları: Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır. (Not 21).

İzin karşılıkları: Şirket çalışanlarının bilanço tarihleri itibariyle hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 21).

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Hisse Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir. (Dipnot 25).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24)

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Ticari alacak ve borçlar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
Vergi varlık ve yükümlülükleri
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal araçlar

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2015- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Şirketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu başkanı ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, Şirkete kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirketin performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

	31.03.2016	31.03.2015
Hasılat	43.916	26.740
Satış Gelirleri	-	-
Hizmet Satışları	203.422	26.740
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	20.439	22.775
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	765	3.965
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	19.255	-
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	103.238	-
Diğer Komisyonlar ve Gelirler	59.725	-
Satış İndirimleri (-)	(159.505)	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-
BRÜT KAR/ZARAR	43.916	26.740
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.048.334)	(316.792)
Pazarlama Giderleri (-)	(86.657)	(49.352)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	54.266
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(1.091.075)	(285.138)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.256.549	124.995
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(143)	(42)
Finansman Gelirleri	216.817	880
Finansman Giderleri (-)	(259.165)	(7.227)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	122.983	(166.532)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(129.622)	(8.293)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(129.622)	(8.293)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(6.639)	(174.825)
DÖNEM KARI/ZARARI	(6.639)	(174.825)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları		
Ortaklar	264.500	258.700
TOPLAM	264.500	258.700

İlişkili taraflara dönem içinde verilen teminatlar yada ilişkili taraflardan dönem içinde alınan teminatlar

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Hizmet Gelirleri		
Borsa Para Piyasası ve Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	739	2.266
Hizmet Gelirleri	739	2.266
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Genel Yönetim Giderleri		
İşyeri Kira Gideri	-	27.594
Toplam	-	27.594

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticiler ve denetçilere cari dönemde yapılan ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	99.076	23.590
Toplam	99.076	23.590

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2016	31.12.2015
Kasa	793	2.601
Bankalar	16.388.104	15.770.011
Vadeli Mevduat	15.220.307	15.198.295

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Vadesiz Mevduat	1.167.797	571.716
Devlet Tahvilleri		295.092	-
Borsa Para Piyasası		895.300	1.586.800
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı		17.579.289	17.359.412

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar- 3 aydan kısa vadeli Devlet Tahvilleri

		31.03.2016 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.03.2016 Maliyet Değeri	31.03.2016 Piyasa Değeri	31.03.2016 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT080616T16	140.000	98,364	128.367	137.710	9.342
TRT080616T16	100.000	98,364	91.691	98.364	6.673
TRT080616T16	50.000	98,364	45.846	49.182	3.337
TRT080616T16	10.000	98,364	9.169	9.836	667
	300.000		275.073	295.092	20.019

Borsa Para Piyasası

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 01.04.2016 vadeli olup, faiz oranı % 12,20'dir.

(31.12.2015 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 02.01.2015 vadeli olup, faiz oranı %10,33'dir.)

Vadeli Mevduat

Mevduat Tutar TL	Açılış	Vade	Faiz Oranı	31.03.2016 Faiz Tahakkuku	31.03.2016 Toplam Anapara+Faiz
15.000.000	22.02.2016	01.04.2016	13,78%	220.307	15. 220.307
15.000.000				220.307	15. 220.307

Mevduat Tutar TL	Açılış	Vade	Faiz Oranı	31.12.2015 Faiz Tahakkuku	31.12.2015 Toplam Anapara+Faiz
15.100.000	14.12.2015	19.01.2016	13,20%	98.295	15.198.295
15.100.000				98.295	15.198.295

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Nakit ve Nakit Benzerleri		
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	17.579.289	4.082.900
Faiz tahakkukları (-)	(220.307)	-
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	17.358.982	4.082.900

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Kısa Vadeli Finansal Yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	87	287.538
TOPLAM	87	287.538

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Hisse Senetleri	87	75
Devlet Tahvilleri	-	287.463
TOPLAM	87	287.538

Devlet Tahvili:

Devlet Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet Tahvilleri bilanço tarihleri itibariyle bekleyen en iyi alış fiyatı ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

		31.12.2015 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.12.2015 Maliyet Değeri	31.12.2015 Piyasa Değeri	31.12.2015 Değerleme geliri
Devlet Tahvili	Nominal				
TRT080616T16	140.000	95,821	128.367	134.149	5.782
TRT080616T16	100.000	95,821	91.691	95.821	4.130
TRT080616T16	50.000	95,821	45.846	47.911	2.065
TRT080616T16	10.000	95,821	9.169	9.582	413
	300.000		275.073	287.463	12.390

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31.03.2016 31.12.2015

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Özel Kesim Tahvilleri 5.096.264 5.092.967

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Borsa İstanbul A.Ş. 159.711 159.711

TOPLAM 5.255.975 5.252.678

Özel Kesim Tahvilleri:

Özel Kesim Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Tahvil 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olup, her bir faiz tutarı 180.000 TL dir. Tahvilin vadesi 11.05.2018'dir. Bilanço tarihinden sonraki ilk kupon faizinin döneme isabet eden kısmı, cari dönemde tahakkuk edilmiştir.

	Nominal	Vade	31.03.2016 Faiz Tahakkuku	31.03.2016 Toplam Faiz+Anapara
TRSSUMF51816	5.000.000	11.05.2018	96.264	5.096.264
	5.000.000		96.264	5.096.264

	Nominal	Vade	31.12.2015 Faiz Tahakkuku	31.12.2015 Toplam Faiz+Anapara
TRSSUMF51816	5.000.000	11.05.2018	92.967	5.092.967
			92.967	5.092.967

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır.

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

31.03.2016 31.12.2015

Kredi Kartları 4.318 6.241

TOPLAM 4.318 6.241

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.512.426	3.096.416
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.512.426	3.096.416

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
Kredili Müşterilerden Alacaklar	600.125	423.714
Müşterilerden Alacaklar	77	-
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	944.700	311.200
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müşteri Alacakları	2.052.616	1.072.880
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - Portföy	906.719	1.287.081
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	8.189	1.314
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	-	227
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	4.512.426	3.096.416

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	264.500	258.700
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2.857.083	1.491.738
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	3.121.583	1.750.438

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	680.200	52.500
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	2.052.616	1.346.354
Alacaklı Müşteriler	58.279	5.149
Ticari Borçlar	26.881	39.557
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	39.107	48.178
Toplam Diğer Ticari Borçlar	2.857.083	1.491.738

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	347.513	320.710
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	347.513	320.710

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Takasbank-Borçlanma Araçları teminatı	5.927	5.801
Takasbank-Pay Piyasası teminatı	5.880	5.755
Takasbank-Viop Üyelik Teminatı	18.306	5.069
BIST İşlem Limiti Teminatları	5.179	304.085
Kira depozitosu	310.537	-
Diğer Alacaklar	1.684	-
TOPLAM	347.513	320.710

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar- Verilen Depozito ve Teminatlar	414	18.720
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	414	18.720

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	40.456	36.218
TOPLAM	40.456	36.218

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	40.455	36.218
TOPLAM	40.455	36.218

Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler: Dönem sonuna ait ödenecek muhtasar stopajları ile KDV ve BSMV' den oluşmaktadır.

13. TÜREV ARAÇLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Portföy Türev Araçlar	715	840
TOPLAM	715	840

	31.03.2016	31.12.2015
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	8.189	1.315
TOPLAM	8.189	1.315

14. STOKLAR

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Verilen Patent Avansı	-	8.563
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	2.750	-
Peşin Ödenmiş Yetki Belgesi Harçları	38.285	-
Peşin Ödenmiş Aidatlar	12.999	-
Peşin Ödenmiş Data Ekran Giderleri	10.717	10.043
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	1.483	2.118
TOPLAM	66.234	20.724

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	1.893	988
TOPLAM	1.893	988

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2016	31.12.2015
İş Avansları	9.812	-
TOPLAM	9.812	-

17. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2015	İlaveler	Çıkışlar (*)	31.03.2016
Döşeme ve Demirbaşlar	665.230	71.342	-	736.572
Özel Maliyetler	39.513	10.915	-	50.428
Toplam	704.743	82.257	-	787.000

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Birikmiş Amortismanlar

Döşeme ve Demirbaşlar	136.639	36.867	-	173.506
Özel Maliyetler	13.064	5.206	-	18.270
Toplam	149.703	42.073	-	191.777
Net Defter Değeri	555.040			595.223

31 Mart 2016 itibarıyla maddi duran varlıklar 712.500 ABD\$ bedelle sigortalıdır. (31.12.2015: 712.500 ABD\$).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2015	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2016
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	561.953	36.718	-	598.671
Toplam	561.953	36.718	-	598.671
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43.900	19.530	-	63.430
Toplam	43.900	19.530	-	63.430
Net Defter Değeri	518.053			535.241

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Personele Borçlar	792	-
SGK Borçları	52.385	36.442
TOPLAM	53.177	36.442

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminat Karşılıkları (*)	12.411	8.054
TOPLAM	12.411	8.054

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

31.03.2016 itibarıyla Şirket'in ilişkideki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 4.092,53 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %5,95 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Dönem başı	8.054	-
Cari Hizmet Maliyeti	10.059	7.922
Faiz Maliyeti	738	479
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(6.440)	(347)
Ödeme (-)	-	-
Dönem Sonu Bakiye	12.411	8.054

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	262.137	204.993
TOPLAM	262.137	204.993

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari Bilanço Kar – Zararı	(531.910)	(357.967)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	10.791	10.791
İndirim ve İstisnalar	-	(2)
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	-
Diğer	-	(2)
Kurumlar Vergisi Matrahı	(521.119)	(347.178)
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	-	-
Peşin Ödenen Vergi (-)	-	-
Ödenecek Vergi, Net	-	-

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihlerinde % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2016 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2015: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında 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, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS’ ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri için % 20’dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.03.2016 Kümülatif Geçici Farklar	31.03.2016 Ertelenmiş Vergi	31.12.2015 Kümülatif Geçici Farklar	31.12.2015 Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.411	2.483	8.054	1.611
Toplam	12.411	2.483	8.054	1.611
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	90.727	18.145	105.027	21.005
Yasal Kıdem -İhbar tazminatı karşılığı iptali	140.374	28.075	-	-
Finansal Araç Değerleme Farkı	513.597	102.719	16	3
Toplam	763.942	152.788	105.043	21.008
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(150.306)		(19.397)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	6.787	(1.357)	347	(69)
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(129.622)		(15.375)
Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri			31.03.2016	31.03.2015
Dönem Başı Bakiye			(19.397)	(3.953)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			(1.288)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)			(129.622)	(8.293)
Dönem Sonu Bakiye			(150.306)	(12.247)
Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:				
Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri			01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Cari dönem kurumlar vergisi gideri			-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(129.622)	(8.293)
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri			(129.622)	(8.293)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	604.096	608.173
	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	604.096	608.173
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	25.365.642	25.778.007
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%2,38	%2,36

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.03.2016 tarihi itibarıyla %2,38'dür. (31.12.2015 tarihi itibarıyla %2,36).

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	31.03.2016	31.12.2015
S.P.K. Teminatları	130.367	134.149
BIST Teminatları Pay Piyasası	91.691	95.821
BIST Teminatları Borçlanma Araçları Piyasası	45.346	47.911
Bist İşlem Limiti Teminatları	310.537	304.085
Takasbank Teminatları	9.169	9.582
Takasbank Teminatları-Nakit	11.807	11.556
Takasbank-Viop Üyelik Teminatı	5.179	5.069
TOPLAM	604.096	608.173

26. TAAHHÜTLER

31.03.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Hisse senetleri	2.726.956	1.945.241
TOPLAM	2.726.956	1.945.241

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

	31.03.2016		31.12.2015	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Nusret Altınbaş	25.500.000	100,00%	25.500.000	100,00%
Genel Toplam	25.500.000	100,00%	25.500.000	100,00%

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 9.945.000 adedi A grubu, 10.200.000 adedi B grubu, 5.355.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

Sermaye temsil eden hisse senetlerini arasında intifa senetleri, tahvil ve borçlanma senetleri yoktur.

Sermaye Artışı:

2015 yılında, Şirket'in sermayesi 1.350.000 TL' den 25.500.000 TL'ye çıkmıştır. Artış tutarı 24.150.000 TL olup, 20.716.561 TL si nakit, geri kalan 3.433.439 TL lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 27.05.2015 tarih 8828 nolu Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	31.03.2016	31.12.2015
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	6.787	347
Ertelenmiş Vergi (-)	(1.357)	(69)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TOPLAM	5.430	278
Hesabın dönem içi hareketleri	31.03.2016	31.12.2015
Açılış	278	-
Girişler	6.440	347
Ertelenmiş Vergi (-)	(1.288)	(69)
TOPLAM	5.430	278

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Diğer Kazanç/Kayıplar

Yoktur. (31.12.2015-Yoktur).

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2016	31.12.2015
Yasal Yedekler	333.302	333.302
TOPLAM	333.302	333.302

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31.03.2016	31.12.2015
Açılış bakiyesi	240.895	3.324.340
Önceki Dönem sonu karı	(296.468)	192.728
Yasal Yedeklere Transfer	-	(11.846)
Sermayeye İlave Edilen Tutar	-	(3.264.327)
Dönem Sonu Bakiye	(55.573)	240.895

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	31.03.2016	31.12.2015
Olağanüstü Yedekler	225.081	225.081
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	(280.654)	15.814

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Toplam	(55.573)	240.895
---------------	-----------------	----------------

Kar dağıtımı:

06.05.2015 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2014 yılı karından 11.846 TL Yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere devredilmesine karar verilmiştir.

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Hizmet Gelirleri	203.422	26.740
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	20.439	22.775
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	765	3.965
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler	103.238	-
Kredili Menkul Kıymet İşlemlerinden Faiz Gelirleri	19.255	-
Diğer Komisyon ve Gelirler	59.724	-
Satış İndirimleri (-)	(159.505)	-
Müşterilere Komisyon İadeleri	(159.505)	-
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	43.916	26.740

Satışların Maliyeti

Yoktur. (31.12.2015 – Yoktur).

31. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	86.657	49.352
Genel Yönetim Giderleri	1.048.334	316.792
TOPLAM	1.134.991	366.144

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	11.151	627
Data Giderleri	-	26.637
Uzaktan Erişim	-	4.692
Fon Mkk Komisyonları	1.119	-
Bist Yıllık Üyelik Aidatı	-	15.123
BBP Üye Komisyonları	1.753	1.965
FX Komisyon Gideri	61.129	-
Kaldıraçlı İşlem Komisyonları	7.558	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Diğer	3.947	308
TOPLAM	86.657	49.352

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Personel Giderleri	546.046	129.838
Haberleşme Gideri	93.863	3.663
Temsil ve Ağırılama Giderleri	5.996	1.900
Kiralama Giderleri	72.993	27.594
Hukuk Müşavirlik ve denetim Giderleri	-	15.741
Kıdem Tazminatı giderleri	10.059	-
Personel Yemek ve Yol gideri	39.243	-
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	37.315	4.113
Amortisman ve Tükenme Payları	61.602	6.450
Takasbank Viop Üyelik Giriş ücreti	-	-
Aidat Gideri ve Katkı Payları	23.091	4.515
Yetki Belgesi Harcı		23.822
Muhasebe Programı Giderleri	74.566	9.873
Bakım Onarım Giderleri	6.951	1.269
Kurucusu Olunan Fonla ilgili giderler	-	21.429
Taşıt Giderleri	3.454	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.246	1.135
Diğer Giderler	69.909	65.450
TOPLAM	1.048.334	316.792

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Fon Yönetim Geliri	-	47.762
SGK İndirim Gelirleri	-	5.908
Diğer	-	596
TOPLAM	-	54.266

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Yoktur. (31.12.2015 – Yoktur).

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Mevduat Faiz Gelirleri	282.664	86.922
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	39.712	32.881
Özel Sektör Tahvili Geliri	89.533	
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	837.808	5.192
Diğer Faiz Gelirleri	6.832	-
TOPLAM	1.256.549	124.995

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	143	42
TOPLAM	143	42

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

Finansman Gelirleri

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Kur Farkı Gelirleri	216.817	880
TOPLAM	216.817	880

Finansman Giderleri

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Kur Farkı Giderleri	258.427	7.227
Diğer Finansman Giderleri	738	-
TOPLAM	259.165	7.227

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Hisse sayısı	25.500.000	1.350.000
Net dönem karı/(Zararı)	-6.639	-174.825
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-0,000	- 0,130
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-0,000	- 0,130
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	-0,000	- 0,130
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-0,000	-0,130

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)

-

-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirketin en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar, finansal yatırımları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirketin finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığını Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır. Önceki dönemde ise Şirketin ticari alacaklarının büyük bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullandırılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

TFRS 7 Referansı	Cari Dönem-31.03.2016	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri-Özel Kesim Tahvili	Hisse Senetleri
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	4.512.426	16.388.104	895.300	5.096.264	87
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.512.426)		(895.300)	0	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	4.512.426	16.388.104	895.300	5.096.264	87
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-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	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 7 Referansı	Önceki Dönem-31.12.2015	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar	
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri- Özel Kesim Tahvili	Hisse Senetleri
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	3.096.190	15.770.012	1.586.800	5.380.430	75
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.096.190)	-	(1.586.800)	(287.463)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	3.096.190	15.770.012	1.586.800	5.380.430	75
p.37/a	B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(*):Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riski

Şirketin faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmece beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda yer verilmektedir:

31.03.2016

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				-	-	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.318	4.318	4.318	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	264.500	264.500	264.500	-	-	-
Ticari borçlar	2.817.977	2.817.977	2.817.977	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	53.177	53.177	53.177	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Diğer borçlar	40.455	40.455	40.455	-	-	-
---------------	--------	--------	--------	---	---	---

31.12.2015

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				-	-	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.241	6.241	6.241			
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	258.700	258.700	258.700	-	-	-
Ticari borçlar	1.443.560	1.443.560	1.443.560	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	36.442	36.442	36.442	-	-	-
Diğer borçlar	36.219	36.219	36.219	-	-	-

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem				Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	CHF	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	CHF
1. Ticari Alacaklar	902.151	318.399	-	-	2.356.777	810.558	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.063.989	375.517	-	-	450.331	154.881	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	25.577	6.000	2.929	-	26.021	6.000	2.929
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.991.716	699.915	2.929	-	2.833.129	971.438	2.929
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.991.716	699.915	2.929	-	2.833.129	971.438	2.929
10. Ticari Borçlar	8.756	2.300	-	550	318.828	109.653	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	8.756	2.300	-	550	318.828	109.653	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.756	2.300	-	550	318.828	109.653	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal Durum Tablosu Dışı							
Türev Araçların Net Varlık /							
(Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum							
Tablosu Döviz Cinsinden Türev							
Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum							
Tablosu Döviz Cinsinden Türev							
Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık /							
(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.982.960	697.616	2.929	- 550	2.514.301	861.785	2.929
21. Parasal Kalemler Net Yabancı							
Para Varlık / (Yükümlülük)							
Pozisyonu (TFRS 7.B23)							
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.957.383	691.616	-	- 550	2.488.280	855.785	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan							
Finansal Araçların Toplam Gerçeğe							
Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem-31.03.2016

Kar zarar

Özkaynaklar

	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	197.662	(197.662)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	197.662	(197.662)	-	-
CHF' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- CHF net varlık/yükümlülüğü	858	(858)	-	-
2- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- CHF Net Etki (1+2)	858	(858)	-	-
İngiliz Sterlini' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- İngiliz Sterli net varlık/yükümlülüğü	(224)	224	-	-
2- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
4- İngiliz Sterlini Net Etki (1+2)	(224)	224	-	-
TOPLAM	198.296	(198.296)		

Önceki Dönem-31.12.2015

Kar zarar

Özkaynaklar

	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	250.573	(250.573)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	250.573	(250.573)		
CHF' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1- CHF net varlık/yükümlülüğü	858	(858)	-	-
2- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- CHF Net Etki (1+2)	858	(858)	-	-
TOPLAM	251.430	(251.430)	-	-

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'in finansal tablolarında Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık (alım satım amaçlı finansal varlık) olarak sınıfladığı kısa vadeli devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31.03.2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.101 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (1.094) TL azalmış olacaktı. (31.12.2015 - TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oranında daha düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.434 TL artmış, faiz %2 oranında daha yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar (2.396) TL azalmış olacaktı.)

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.391.356	5.380.430
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi

Şirketin hisse senetleri BİST'de işlem görmekte olup Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır, duyarlılık analizi aşağıdadır:

BİST endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında %10 artışta 2 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 2 TL azalış olmaktadır. (31.12.2015- BİST endeksinde %10 oranında artış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında %10 artışta 8 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 8 TL azalış olmaktadır.)

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

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Şirketin Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Mart 2016	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	87	87	-	-
Devlet Tahvilleri	295.092	295.092	-	-
Özel Kesim Tahvilleri	5.096.264	-	5.096.264	-

31 Aralık 2015	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	75	75	-	-
Devlet Tahvilleri	287.463	287.463	-	-
Özel Kesim Tahvilleri	5.092.967	-	5.092.967	-

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yatırımların ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmaları sebebi ile, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.579.289	17.579.289	17.359.412	17.359.412
Finansal Yatırımlar	5.256.061	5.256.061	5.540.216	5.540.216
Ticari Alacaklar	4.512.426	4.512.426	3.096.190	3.096.190
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	262.137	262.137	204.993	204.993
Toplam	27.609.913	27.609.913	26.200.811	26.200.811
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.318	4.318	6.241	6.241
Ticari Borçlar	3.082.477	3.082.477	1.702.260	1.702.260
Diğer Borçlar	40.455	40.455	36.219	36.219
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	53.177	53.177	36.442	36.442
Toplam	3.180.426	3.180.426	1.781.162	1.781.162
Net	24.429.486	24.429.486	24.419.649	24.419.649

(*): Verilen avanslar, Devreden KDV, ve peşin ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, diğer alacaklar ve diğer cari/dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**): Alınan avanslar, kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri oluşturan ertelenmiş gelirler finansal araç sayılmadıklarından makul değer notuna dahil edilmemiştir.

Finansal riskten korunmak için yapılan işlemler:

Yoktur. (31.12.2015 – Yoktur).

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2015 – Yoktur).

40. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.

İç Kontrol ve Denetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 14.07.2003 tarih, 25168 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.03.2016 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Osman Saraç ve Şirket müfettişi Mustafa Kadız'dır. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayrıca yürütülmesinden de Müfettiş ve İç Kontrol Elemanı sorumludur. Söz konusu kişilerin görev tanımları ile sorumlu oldukları yürütme ve kontrol konuları iç kontrol prosedürlerinde ayrı olarak tanımlanmıştır.

Müşteri temsilcisi ve brokerların işlemleri, kredili müşterilerin hesapları ile müşteri cari hesapları ve Şirketin gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirketin İç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketteki kadrolaşma, iş hacmi, müşterilerin özelliği incelendiğinde iç kontrol prosedürlerinin yeterli olduğu ve Şirketin bu prosedürler dahilinde işlemlerini gerçekleştirdiği gözlenmektedir.