

**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1-3
FİNANSAL DURUM TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	5
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	7
NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	9-48

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Alnus Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

Alnus Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari Alacaklar	
Ticari alacaklar kaleminde yer alan hesapların detayları Dipnot 11' de yer almaktadır. Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması sebebi ile, Ticari alacaklar tarafımızca kilit denetim konuları olarak değerlendirilmektedir.	-Ticari alacakların 2.6 Nolu dipnotta açıklanan muhasebe politikasına uygun olarak finansal tablolara alındığının, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının kontrolü yapılmıştır. -Geçmişten gelen, vadesi geçmiş, tahsilatı mümkün olmayan alacaklar tespit edilmiştir. Tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. -Yüksek bakiye ve işlem hacmi kriterine göre; örnekleme yoluyla belirlenen müşterilere ait overall ekstreleri, mutabakat ve işlem yapılan piyasaların müşteri bazında ekstreleri temin edilmek suretiyle kontrol edilmiştir. -Vadeli İşlem Opsiyon Borsası, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi ve Borsa Para Piyasası ile Ödünç Alınan Kıymetler Takas Merkezinde müşteriler adına yapılan aracılık işlem bakiyeleri ve portföy bakiyeleri, mutabakat ve ilgili hesap ekstrelerinden kontrol edilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç

kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK' nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK' nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Halim Şahin'dir.

İstanbul, 17 Mart 2020

**IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.**
An independent member of BKR International

Mehmet Halim Şahin
Sorumlu Denetçi



ALNUS YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 VE 31.12.2018 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	2.188.117	3.505.469
Finansal Yatırımlar	8	1.373.781	5.369.796
Ticari Alacaklar	11	71.736.289	38.845.683
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	115.177	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	71.621.112	38.845.683
Diğer Alacaklar	6,12	2.423.818	3.388.736
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	2.423.818	3.388.736
Türev Araçlar	13	31.509	476.764
Peşin Ödenmiş Giderler	6,15	76.458	68.042
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	5.319
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	76.458	62.723
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	30.115	30.115
Diğer Dönen Varlıklar	16	-	-
ARA TOPLAM		77.860.087	51.684.605
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar, Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	17	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		77.860.087	51.684.605
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	1.775.133	1.517.254
Ticari Alacaklar	11	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	-	-
Diğer Alacaklar	12	43.630	34.009
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	43.630	34.009
Türev Araçlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	1.740.458	-
Maddi Duran Varlıklar	19	1.617.138	1.593.073
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	285.655	318.648
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	24	-	-
Diğer Duran Varlıklar	16	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.462.014	3.462.984
TOPLAM VARLIKLAR		83.322.101	55.147.589
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	2.509.306	4.010.115
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	537.277	487.041
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	856.660	-
Ticari Borçlar	11	34.521.236	11.847.739
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	888.108	311
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	33.633.128	11.847.428
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	236.669	68.686
Diğer Borçlar	12	2.830.436	225.994
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	2.521.656	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	308.780	225.994
Türev Araçlar	13	6.448.040	4.582.891
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelemiş Gelirler	23	10.000	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	343.999	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	368.898	351.337
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	68.898	51.337
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	300.000	300.000
ARA TOPLAM		48.662.521	21.573.803
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		48.662.521	21.573.803
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	173.168	612.401
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	1.053.114	-
Ticari Borçlar	11	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	-	-
Türev Araçlar	13	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	22	-	-
Ertelemiş Gelirler	23	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	48.129	35.264
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	48.129	35.264
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	28	-	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	24	121.477	201.282
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.395.888	848.947
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	29	27.500.000	27.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	29	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı	29	-	-
Gelirler veya Giderler	29	-69.443	-61.095
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	-69.443	-61.095
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	1.282.878	1.282.878
Yabancı Para Çevrim Farkları	29	-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	1.282.878	1.282.878
Diğer Kazanç/Kayıpları	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	767.466	438.593
Gecmiş Yıllar Karları/Zararları	29	802.936	675.789
Net Dönem Karı/Zararı	29	2.979.855	2.888.674
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		33.263.692	32.724.839
TOPLAM KAYNAKLAR		83.322.101	55.147.589

ALNUS YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 VE 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Hasılat	30	290.806.057	528.281.140
Satışların Maliyeti (-)	30	-276.730.622	-524.923.758
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		14.075.435	3.357.382
BRÜT KAR/ZARAR		14.075.435	3.357.382
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	-10.506.896	-7.329.858
Pazarlama Giderleri (-)	31	-856.457	-827.581
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	76.413	44.148
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	-365.452	-357.996
ESAS FAALİYET KARIZARARI		2.423.043	-5.113.905
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	16.218.251	30.066.345
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	-12.977.952	-20.996.435
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARIZARARI		5.663.342	3.956.005
Finansman Giderleri (-)	35	-1.829.690	-142.346
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARIZARARI		3.833.652	3.813.659
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	-853.797	-924.985
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	-931.247	-876.852
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	77.450	-48.133
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI		2.979.855	2.888.674
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI	17	-	-
DÖNEM KARIZARARI		2.979.855	2.888.674
Pay Başına Kazanç	36	0,108	0,105
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,108	0,105
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,108	0,105
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,108	0,105
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	-	-

ALNUS YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2019 VE 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT(KONSOLİDE OLMAYAN) DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2019- 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018- 31.12.2018
DÖNEM KARI/ZARARI	29	2.979.855	2.888.674
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-8.348	-13.303
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21-29	-10.702	-18.587
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.354	5.284
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21-24	2.354	5.284
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-8.348	-13.303
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.971.507	2.875.371

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler														
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																													

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31.12.2019 VE 31.12.2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019- 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018- 31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.484.381	-10.772.116
Dönem Karı/Zararı		2.979.855	2.888.674
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.527.180	2.026.463
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31	1.653.659	750.728
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	31	0	300.000
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	853.797	924.985
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	19.724	50.750
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.022.654	-15.687.253
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	9	3.738.136	419.920
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-115.177	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	-32.775.429	-23.644.140
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	371.906	-3.178.209
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	13	445.255	-476.764
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	-8.416	-354
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	887.797	-230.222
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	21.785.700	7.241.487
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	167.983	-18.965
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	252.1656	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	92.786	167.292
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13	1.865.149	4.032.702
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-3.385.190	-508.633
Kullanım Hakkı Varlıkları Girişler	10	-2.610.687	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	1.224	13.669
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19-20		
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	-775.727	-511.551
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	-	-10.751
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.412.686	3.169.356
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			-
Kredilerden Nakit Girişleri	9	50.236	4.120.726
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	-1.940.042	-170.832
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	1.909.774	
Ödenen Temettümler	29	-2.432.654	-778.828
Diğer	29		-1.710
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.313.495)	(8.111.393)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(1.313.495)	(8.111.393)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	3.501.418	11.612.811
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	2.187.923	3.501.418

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 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:

Alnus Yatırım 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. Şirketin Kaldıraç Alım Satım işlemlerinde ismi 'Alnusfx' dir.

b) Merkez ve şube adresleri:

Şirket merkezi Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul'dadır.

- Şirket Yönetim Kurulu'nun 16.04.2018 tarih 26 nolu kararı ile Tepe Prime İş Merkezi Dumlupınar Bulvarı 266 B Blok B28 Ankara adresinde irtibat bürosu açılmıştır.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.09.2018 tarih 58 nolu kararı ile Mahal Ankara İş Merkezi Mustafa Kemal Mah. B Blok No: 13 Çankaya Ankara adresinde irtibat bürosu açılmıştır.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.03.2019 tarih 9 nolu kararı ile, Körfez Mahallesi Sanayi Cad. Berk Sok. Dolphin İş merkezi No: 414 İzmit / Kocaeli adresinde İzmit irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından 19.04.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Kurulu'nun 19.04.2019 tarih 13 nolu kararı ile, Cumhuriyet Mah. 1955 Sok. No.1 Argos Plaza Efeler/Aydın adresinde Aydın irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından 21.05.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Kurulu'nun 19.06.2019 tarih 20 nolu kararı ile, Adalet Mah. Şehit Polis Fethi Sekin Cad. Novus Tower No:4 Bayraklı /İzmir adresinde İzmir irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından 17.07.2019 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

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

31.12.2019 itibariyle Şirket yönetimde kontrol gücüne sahip ortak Nusret Altınbaş olup, Şirket hisselerinin %100'üne sahiptir. (31.12.2018- 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.

Ayrıca Şirket, 13.02.2020 tarihinde, aracılık yüklenimi yoluyla halka arza aracılık faaliyet izni almıştır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	31.12.2019		31.12.2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Aynus Holding A.Ş.	27.500.000	100,00%	27.500.000	100,00%
Toplam	27.500.000	100,00%	27.500.000	100,00%

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 27.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 10.612.000 adedi A grubu, 10.867.000 adedi B grubu, 6.021.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.12.2017 tarihli 930 sayılı kararına istinaden; Nusret Altınbaş'ın 27.500.000 Adet Nominal hissenin tamamının Alnus Holding A.Ş' ye devredilmesine karar verilmiştir. Söz konusu sermaye devri, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından , 25.01.2018 tarihinde onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu:

06.06.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Nusret Altınbaş
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Ali Altınbaş
Yönetim Kurulu Üyesi: Tuğberk Sezen
Yönetim Kurulu Üyesi: Saim Kılıç

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

h) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.12.2019 itibariyle çalışan sayısı 47 kişi (31.12.2018- 41 kişi)'dir.

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

31.12.2019 ve 31.12.2018 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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ayrıca, Şirket a ilişkide sunulan finansal tablolarını KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararı ile onaylanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Tek Düzen Hesap Planını uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirketin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirketin fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

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.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, Şirket tarafından, 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 bulunmamaktadır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.12.2019 bilançosu, 31.12.2018 bilançosu ile, 01.01.2019-31.12.2019 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2018-31.12.2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

ii) Yayımlanan 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.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayınlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecinin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliğini değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*"a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını "İtfa edilmiş maliyet bedelinden", "Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan" ve "Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli şartlarda sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “itfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

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. Bankalardaki vadeli mevduatlar, faiz tahakkuk edilmiş değerleri ile gösterilmiştir. Borsa Para Piyasasından portföy alacakları ise günlük bağlanmakta olup, bilanço tarihinde bağlanmıştır.

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) başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. 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 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. 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11-12).

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Şirket, finansal varlığı kısa vadede elden çıkarmak amacıyla edindiği zaman, söz konusu kategoride sınıflandırılır. Şirket'in finansal durum tablosunda “türev araçlar” hesabı ile “finansal yatırımlar” hesabında yer alan hisse Senetleri, eurobond, özel kesim Tahvilleri bu madde kapsamında, “Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmıştır. (Dipnot 8 ve 13).

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla Şirket'in Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlarda yer alan tahviller, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Hisse senetleri, eurobond ve özel kesim tahviller, bilanço tarihleri itibarıyla oluşan piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiştir. Değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir (Not 8-13).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünleri:

Şirket alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla vadeli döviz alım satım işlemlerine başvurmakta, müşteriler adına vadeli işlem aracılığı faaliyeti gerçekleştirilmektedir. Bilanço tarihleri itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmaktadır. Türev varlık ve yükümlülükler, Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, dönemlere ilişkin faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. (Dipnot 11).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Şirketin 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, Şirket sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. paylarını, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili payları almaya razı olduğu fiyat ile değerlemiştir. (Dipnot 8).

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını, kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir. (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir. Şirket 2019 yılında yapmış olduğu kira sözleşmesine istinaden, 31.12.2019 itibarıyla, kiralama sözleşmesini muhasebeleştirmiştir. (Dipnot 10).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemeler,

(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,

(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

(d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

(e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. (Dipnot 10).

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 ettirmektedir. 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

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla 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 kaydedilmekte olup, 31.12.2019 ve 31.12.2018 dönemlerinde finansman giderleri doğrudan gider olarak gelir tablosuna kaydedilmiştir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülükler

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

Başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Şirketin kısa ve uzun vadeli borçlanmalar hesabı kredilerden oluşmakta olup, "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "itfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. (Not 9).

Ticari borçlar ve diğer borçlar

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla ticari ve diğer borçları ile finansal Borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).

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.

Hizmet gelirleri

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.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 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 çevrilmiştir. 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. 31.12.2019 ve 31.12.2018 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 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 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, güncelleme 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
Finansal araçlar

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2018- Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2018- 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.

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Hasılat	290.806.057	528.281.140
Satış Gelirleri	276.719.225	524.693.569
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	264.170.224	524.693.569
Finansman Bonosu Satışları	8.763.096	-
Özel Kesim Senet ve Bono Satışları	3.785.905	-
Hizmet Satışları	14.779.252	3.818.272
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	4.337.497	1.563.162
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.083.326	348.444
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	1.795.492	-
Ödünç Aracılık Komisyonu	328.113	94.288
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	253.581	82.000
Kredi ve Temerrüt Faiz Gelirleri	6.531.624	1.642.057
Diğer Komisyonlar ve Gelirler	449.619	88.321
Satış İndirimleri (-)	(692.420)	(230.701)
Satışların Maliyeti (-)	(276.730.622)	(524.923.758)
Pay ve İlmühaber Alışları	(276.730.622)	(524.923.758)
BRÜT KAR/ZARAR	14.075.435	3.357.382
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.506.896)	(7.329.858)
Pazarlama Giderleri (-)	(856.457)	(827.581)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.413	44.148
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(365.452)	(357.996)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	2.423.043	(5.113.905)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16.218.251	30.066.345
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(12.977.952)	(20.996.435)
Finansman Giderleri (-)	(1.829.690)	(142.346)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	3.833.652	3.813.659
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(853.797)	(924.985)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(931.247)	(876.852)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	77.450	(48.133)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	2.979.855	2.888.674

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflar		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	90.130	-
Müşterilerden Alacaklar	25.047	-
TOPLAM	115.177	-

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2019	31.12.2018
Altınbaş Petrol ve Ticaret A.Ş. (Alpet)	-	5.319
TOPLAM	-	5.319

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflar		
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları		
Ortaklar	878.900	200
Diğer	3.200	-
Alacaklı Müşteriler	94	87
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklılar	-	24
Ticari Borçlar- Ortaklar	5.914	-
Toplam	888.108	311

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Temettü Borçları- Ortaklar	2.432.654	-
Diğer Borçlar Diğer İlişkili Taraflar	89.002	-
TOPLAM	2.521.656	-

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

Alınan Kefaletler

Nusret Altınbaş'ın, Şirket tarafından kullanılan krediye, banka lehine olmak üzere, 300.000 Avro kefaleti bulunmaktadır. (31.12.2018-300.000 Avro kefalet)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

Kira Gideri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Nusret Altınbaş	545.507	319.498
Toplam	545.507	319.498

Diğer Giderler	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
-----------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

İlişkili Taraflar

Danışmanlık Eğitim Giderleri	223.648	499.900
Plaza giderleri	140.382	1.984
Diğer	523.175	10.795
Toplam	887.205	512.679

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	328.320	265.684
Toplam	328.320	265.684

(31.12.2018- Yönetim kurulu başkanına 778.828 TL tutarında temettü ödenmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	628	6.054
Bankalar	1.534.595	2.782.315
Vadeli Mevduat	891.030	2.108.411
Vadesiz Mevduat	643.565	673.904
Borsa Para Piyasası	652.894	717.100
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	2.188.117	3.505.469

31.12.2019 - Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 02.01.2020 vadeli olup, faiz oranı %10,84'dir. (31.12.2018- 02.01.2019 vadeli, faiz oranı %23,05).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadeli Mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2019 Mevduat Tutar (ABD\$)	31.12.2019 Mevduat Tutar (TL)	Açılış	Vade	Faiz Oranı
150.000	891.030	31.12.2019	2.01.2020	1,20%
31.12.2019 Mevduat Tutar (ABD\$)	31.12.2019 Mevduat Tutar (TL)	Açılış	Vade	Faiz Oranı
400.000	2.108.411	18.12.2018	21.01.2019	%5,00
Nakit ve Nakit Benzerleri		01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı		2.188.117	3.505.469	
Faiz tahakkukları (-)		(194)	(4.051)	
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri		2.187.923	3.501.418	

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31.12.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.373.781	5.369.796
TOPLAM	1.373.781	5.369.796

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Hisse Senetleri	135	233.296
Finansman Bonosu (Özel kesim tahvil)	1.373.646	5.136.500
TOPLAM	1.373.781	5.369.796

Finansman Bonosu:

	Nominal	Vade	31.12.2019 Birim Fiyat	31.12.2019 Değerlenmiş Tutar
TRFSUVY22014	1.410.000	26.02.2020	0,9742	1.373.646
	1.410.000			1.373.646

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Nominal	Vade	31.12.2018 Faiz Tahakkuku	31.12.2018 Toplam Faiz+Anapara
TRSSUMF51816	5.000.000	20.05.2019	136.500	5.136.500
	5.000.000		136.500	5.136.500

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Uzun Vadeli Finansal Yatırımları aşağıdaki gibidir:

			31.12.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar				
Eurobond			257.879	-
Borsa İstanbul A.Ş.			1.517.254	1.517.254
TOPLAM			1.775.133	1.517.254
Eurobond:				
	Nominal	Vade	31.12.2019 Birim Fiyat	31.12.2019 Değerlenmiş Tutar
XS1188073081	45.000	11.02.2021	5,73	257.879
	45.000			257.879

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.254
TOPLAM	1.517.254	1.517.254

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. 31.12.2019 itibariyle söz konusu iştirak Takasbank Para Piyasasında teminattadır.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 15.01.2018 tarih 2018/6 nolu toplantısında; Borsa İstanbul (C) Grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinden beher pay başına, 0,095 TL karşılığında hisse satın alınacağı açıklanmıştır. Buna göre, Şirketin 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesi beheri 0,095 TL birim fiyattan değerlenmiş olup, iştirakin değerlenmiş tutarı 1.517.254 TL (Not 29).

Değer artış tutarı 1.357.543 TL olup, Özkaynaklarda "Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları" hesabı açılış bakiyesinde yer almaktadır. (31.12.2018 -1.357.543 TL) (Not 29).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Kredi Kartları	8.573	10.115
Banka kredileri	2.500.733	4.000.000
TOPLAM	2.509.306	4.010.115

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli banka kredileri, TL cinsinden gecelik kredilerden oluşmakta olup, faiz oranları %10,4 aralığındadır. (31.12.2018- TL cinsinden gecelik kredi faiz oranları %23,30-%25,40 aralığındadır).

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.12.2019	31.12.2018
Taşıt Kredisi	537.277	487.041
TOPLAM	537.277	487.041

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.12.2019	31.12.2018
Taşıt Kredisi	173.168	612.401
TOPLAM	173.168	612.401

Taşıt kredisinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Avro Tutarı	TL Karşılığı
2020	80.786	537.277
Kısa Vadeli	80.786	537.277
2021	26.038	173.168
Uzun Vadeli	26.038	173.168
Genel Toplam	106.824	710.445

Söz konusu taşıt üzerinde, kredi sözleşme tutarında, banka lehine rehin bulunmaktadır.

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2019	31.12.2018
Maliyet Değeri	2.610.687	-
Birikmiş Amortismanlar (-)	(870.229)	-
Net	1.740.458	-

Kiralama Borçları	31.12.2019	31.12.2018
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi		-
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	2.610.687	-
Faiz gideri	109.580	-
Ödenen kira	(810.493)	-
Kapanış Bakiyesi	1.909.774	-
Kısa vadeli kiralama borçları	856.660	-
Uzun vadeli kiralama borçları	1.053.114	-
TOPLAM	1.909.774	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 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

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	115.177	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	71.621.112	38.845.683
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	71.736.289	38.845.683

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Kredili Müşterilerden Alacaklar	22.455.113	7.254.160
Müşterilerden Alacaklar	1.678.471	4.738.745
Ödünç Alınan Kıymetler Takas Merkezi	6.242.600	359.730
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	20.331.300	6.482.900
Bankalardaki Müşteri Mevduatları	4.794.000	-
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müşteri Alacakları	2.013.442	2.682.314
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - Portföy	7.497.287	12.719.131
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	6.448.040	4.582.891
Diğer Ticari Alacaklar	59.418	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	364.355	-
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(364.355)	-
Hisse Senedi Komisyon Gelir Tahakkukları	101.441	25.812
Toplam Diğer Ticari Alacaklar	71.621.112	38.845.683

Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı		
Açılış bakiyesi	-	-
Dönem içinde karşılık ayrılan (Not 25-33)	(364.355)	-
Kapanış Bakiyesi	(364.355)	-

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	888.108	311
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	33.633.128	11.847.428
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	34.521.236	11.847.739

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	19.449.200	6.767.700
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	1.618.977	1.974.299
Alacaklı Müşteriler	5.690.954	2.144.483
Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatları	6.242.600	359.730
Ticari Borçlar	517.725	234.015
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	113.672	367.201
Toplam Diğer Ticari Borçlar	33.633.128	11.847.428

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2.423.818	3.388.736
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2.423.818	3.388.736

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Takasbank Teminatları	2.281.993	3.256.730
BIST İşlem Limiti Teminatları	80.000	80.000
Personelden Alacaklar	-	36.506
Diğer Alacaklar	61.825	15.500
TOPLAM	2.423.818	3.388.736

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar- Verilen Depozito ve Teminatlar	43.630	34.009
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	43.630	34.009

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	2.521.656	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	308.780	225.994
TOPLAM	2.830.436	225.994

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	272.790	178.946
Matrah artırımına ilişkin vergi borçları	-	44.657
Diğer Borçlar	35.990	2.391
TOPLAM	308.780	225.994

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

13. TÜREV ARAÇLAR

	31.12.2019	31.12.2018
Portföy Türev Araçlar	31.509	476.764
TOPLAM	31.509	476.764

31.12.2019 **31.12.2018**

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	6.448.040	4.582.891
TOPLAM	6.448.040	4.582.891

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	5.319
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	76.458	62.723
TOPLAM	76.458	68.042

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Avanslar	13.231	-
Peşin Ödenmiş Giderler	63.227	62.723
TOPLAM	76.458	62.723

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Taşıtlar	416.836			416.836
Döşeme ve Demirbaşlar	1.204.934	694.013	-1.250	1.897.697
Özel Maliyetler	1.255.503	81.714	-	1.337.217
Toplam	2.877.273	775.727	-1.250	3.651.750

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Birikmiş Amortismanlar

Taşıtlar	139.663	83.367	-	223.030
Döşeme ve Demirbaşlar	713.133	267.599	-26	980.706
Özel Maliyetler	431.404	399.472	-	830.876
Toplam	1.284.200	750.438	-26	2.034.612
Net Defter Değeri	1.593.073			1.617.138

31.12.2019 itibariyle maddi duran varlıklar toplam 598.000 ABD\$ ile 300.000 TL bedelle sigortalıdır. (31.12.2018: 840.000 ABD\$).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	617.442			617.442
Toplam	617.442			617.442
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	298.794	32.993		331.787
Toplam	298.794	32.993		331.787
Net Defter Değeri	318.648			285.655

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.12.2019	31.12.2018
Personel Ücretleri	141.169	-
SGK Borçları	95.500	67.816
Diğer	-	870
TOPLAM	236.669	68.686

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Personel İzin Karşılıkları	68.898	51.337
TOPLAM	68.898	51.337

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminat Karşılıkları	48.129	35.264
TOPLAM	48.129	35.264

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 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.

31.12.2019 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 6,380 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, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,2 enflasyon aralığı ve %11,7 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2018- %4,48). Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem başı	35.264	17.265
Cari Hizmet Maliyeti	25.920	15.340
Faiz Maliyeti	2.020	1.578
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	10.702	18.587
Ödeme (-)	(25.777)	(17.506)
Dönem Sonu Bakiye	48.129	35.264

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2019	31.12.2018
Ertelenmiş Gelirler	10.000	-
TOPLAM	10.000	-

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	30.115	30.115
TOPLAM	30.115	30.115

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.12.2019	31.12.2018
Ticari Bilanço Kar – Zararı	3.885.699	3.638.379
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	463.893	616.178
İndirim ve İstisnalar (-)	(116.650)	(268.865)
Kurumlar Vergisi Matrahı	4.232.942	3.985.692
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	931.247	876.852
Peşin Ödenen Vergi (-)	(587.248)	(876.852)
Ödenecek Vergi, Net	343.999	-

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 oranı 2019 ve 2018 yıllarında % 22’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.12.2019 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2018: 22 %). 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 aktifi 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 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle % 22’dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.12.2019 Kümülatif Geçici Farklar	31.12.2019 Ertelenmiş Vergi	31.12.2018 Kümülatif Geçici Farklar	31.12.2018 Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	48.129	10.588	35.263	7.758
Personel Yıllık İzin Karşılığı	68.898	15.157	51.337	11.294
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkı	-	-	36.139	7.950
Kredi Etkin Faiz ve Kur Farkı Düzeltmesi	19.922	4.383	612	135
Kur değerleme Gideri/(Geliri), Net	-	-	48.595	10.691
Peşin Ödenen giderler	-	-	46.333	10.193
Şüpheli Alacak karşılığı	364.356	80.158	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	169.317	37.250	-	-
Dava giderleri karşılığı	300.000	66.000	-	-
Toplam	970.622	213.537	218.279	48.021
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	521.434	114.716	433.356	95.338
Yasal Kıdem -İhbar tazminatı karşılığı iptali	661.894	145.616	360.455	79.300
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkı	1.357.543	74.665	1.357.543	74.665
Finansal Araç Değerleme Farkı	77	17	-	-
Toplam	2.540.948	335.014	2.151.354	249.303
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(121.477)		(201.282)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.268.514	(55.078)	1.279.217	(57.432)
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		77.450		(48.133)
<u>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</u>			31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiye			(201.282)	(83.768)
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkı Açılış düzeltmesi			-	(74.665)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			2.355	5.284
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)			77.450	(48.133)
Dönem Sonu Bakiye			(121.477)	(201.282)
Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:				
<u>Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri</u>			31.12.2019	31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri			(931.247)	(876.852)
Ertelenmiş vergi Gideri			77.450	(48.133)
Toplam			(853.797)	(924.985)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2019	31.12.2018
Dava karşılıkları	300.000	300.000
TOPLAM	300.000	300.000

Şirketin eski personeli tarafından açılmış ve devam etmekte olan davaya ilişkin ayrılmış olan karşılık tutarıdır.

Şirketin aleyhine açılan davalar hakkında bilgiler:

14.02.2019 tarihinde, İstanbul 33. İş Mahkemesi'nde Şirket aleyhine, personel tarafından açılan 527.979 TL alacağın ödenmesi talepli dava bulunmakta olup, dava devam etmektedir. Söz konusu davaya ilişkin olarak, ekli finansal tablolarda, Şirket tarafından cari yılda 300.000 TL karşılık ayrılmıştır.

Şirketin tarafından açılan davalar hakkında bilgiler:

2019 yılında, tahsilatı şüpheli hale gelmiş 3 müşteriden olan alacak için icra takibi başlatılmıştır. Söz konusu alacakların toplam tutarı 364.356 TL olup, Şirket tarafından, ekli finansal tablolarda tamamı için karşılık ayrılmıştır. (Dipnot 11).

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.12.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.357.173	5.145.130
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	4.357.173	5.145.130
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	33.263.692	32.724.839
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%13,10	%15,72

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2019 tarihi itibarıyla %13,01'dür. (31.12.2018 tarihi itibarıyla %15,72).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	31.12.2019	31.12.2018
Bist İşlem Limiti Teminatları	80.000	80.000
Takasbank Teminatları	2.281.993	3.256.730
Taşıt rehni	1.995.180	1.808.400
TOPLAM	4.357.173	5.145.130

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

26. TAAHHÜTLER

31.12.2019 ve 31.12.2018 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	31.12.2018
Hisse senetleri	138.021.696	32.032.210
TOPLAM	138.021.696	32.032.210

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

	31.12.2019		31.12.2018	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Aynus Holding A.Ş.	27.500.000	100,00%	27.500.000	100,00%
Toplam	27.500.000	100,00%	27.500.000	100,00%

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 27.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermaye paylarının 10.612.000 adedi A grubu, 10.867.000 adedi B grubu, 6.021.000 adedi C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 15.12.2017 tarihli 930 sayılı kararına istinaden; Nusret Altınbaş'ın 27.500.000 Adet Nominal hissenin tamamının, Alnus Holding A.Ş' ye devredilmesine karar verilmiştir. Söz konusu sermaye devri, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından , 25.01.2018 tarihinde onaylanmıştır.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2018-Yoktur).

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	31.12.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(89.029)	(78.326)
Ertelenmiş Vergi (-)	19.586	17.231
TOPLAM	(69.443)	(61.095)

Hesabın dönem içi hareketleri	31.12.2019	31.12.2018
Açılış	(61.095)	(47.792)
Girişler	(10.702)	(18.587)
Ertelenmiş Vergi (-)	2.354	5.284
TOPLAM	(69.443)	(61.095)

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı), net	31.12.2019	31.12.2018
Borsa İstanbul A.Ş.	1.357.543	1.357.543
Ertelenmiş Vergi karşılığı (-)	(74.665)	(74.665)
TOPLAM	1.282.878	1.282.878

Şirket "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk kez uygulamaya başlamıştır. "TMS 39-Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçme" yerine geçen anılan standardın geçiş hükümleri doğrultusunda, standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki 2018 yılında özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir. Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu Borsa İstanbul A.Ş. paylarını Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili payları almaya razı olduğu fiyat ile değerlemiştir. Değerleme farkı özkaynaklar içerisinde "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmıştır. 31.12.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla, Gerçeğe uygun değer artış tutarı 1.357.543 TL olup, ertelenmiş vergi karşılığı düşüldükten sonraki değeri 1.282.878 TL'dir. (Dipnot 8).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	767.466	438.593
TOPLAM	767.466	438.593

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 kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31.12.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi	675.789	2.006.164
Önceki Dönem sonu karı	2.888.674	(444.546)
Yasal yedeklere transfer	(328.873)	(105.291)
Dağıtılan Temettü	(2.432.654)	(778.828)
Kurumlar Vergisi Düzeltmesi	-	(1.710)
Dönem Sonu Bakiye	802.936	675.789

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	31.12.2019	31.12.2018
Olağanüstü Yedekler	225.081	225.081
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	577.855	450.708
Toplam	802.936	675.789

Kar dağıtımı:

Şirketin 29.07.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında aldığı karar ile, 2.432.654 TL dağıtılabilir karın yasal yedekler ayrıldıktan sonraki tutarının, ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir. (31.12.2018-17.12.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, ortaklara 778.828 TL kar dağıtılmasına karar verilmiştir.)

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)

Satış ve Hizmet Gelirleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Satış Gelirleri	276.719.225	524.693.569
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	264.170.224	524.693.569
Finansman Bonosu Satışları	8.763.096	-
Diğer Özel Kesim Senet ve Bono Satışları	3.785.905	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Hizmet Gelirleri	14.779.252	3.818.272
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	4.337.497	1.563.162
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	253.581	82.000
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.083.326	348.444
Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler, Net	1.795.492	-
Ödünç Aracılık Komisyonu	328.113	94.288
Kredi ve Temerrüt Faiz Gelirleri	6.531.624	1.642.057
Diğer Komisyon ve Gelirler	449.619	88.321
Satış İndirimleri (-)	(692.420)	(230.701)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(692.420)	(230.701)
Satış ve Hizmet Gelirleri Toplamı	290.806.057	528.281.140
Satışların Maliyeti (-)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Pay ve İlmühaber Alışları	264.267.790	524.923.758
Finansman Bonosu Satışları	8.682.041	-
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bono Alışları	3.780.791	-
Satışların Maliyeti Toplamı	276.730.622	524.923.758
31. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	856.457	827.581
Genel Yönetim Giderleri	10.506.896	7.329.858
TOPLAM	11.363.353	8.157.439
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	121.608	74.534
Bist, Takasbank ve MKK Komisyonları	171.267	88.510
VİOP Borsa Payları	65.495	66.481
BBP Üye Komisyonları	16.606	6.286
FX Komisyon Gideri	244.046	336.210
Kaldıraçlı İşlem Komisyonları	37.908	27.891
İlan, Reklam, Tanıtım, Sponsorluk Giderleri	78.507	193.022
Diğer	121.020	34.647
TOPLAM	856.457	827.581

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Personel Ücret ve Giderleri	4.634.069	2.609.747
Haberleşme Gideri	186.217	165.758
Temsil ve Ağırılama Giderleri	281.995	60.098
Yemek ve muhtelif Ofis Giderleri	708.928	306.252
Hukuk Müşavirlik ve denetim Giderleri	195.207	74.259
Kıdem Tazminatı giderleri	25.920	15.340
İhbar Tazminatı giderleri	4.783	65.952
İzin Karşılığı	17.561	51.337
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	131.251	303.363
Amortisman ve Tükenme Payları	1.653.659	750.728
Aidat Ve Üyelik Giderleri	114.800	175.849
Yetki Belgesi Harcı	77.652	109.818
Bilgisayar ve Muhasebe Programı Giderleri	1.213.619	1.626.694
Bina-Bakım Onarım Giderleri	20.989	42.578
Grup Firmaları Hizmet Ve Destek Giderleri	729.533	-
Ulaşım ve Taşıt Giderleri	293.671	332.550
Kira ve Aidat Giderleri	72.140	559.940
Diğer Giderler	144.902	79.595
TOPLAM	10.506.896	7.329.858

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Promosyon gelirleri	-	22.881
Sabit kıymet satış karı	-	4.552
İtirazi kayıtlı BSMV tahsilatı	-	12.884
SGK İndirim Gelirleri	69.782	1.279
Mutabakat Farkları	42	31
Diğer	6.589	2.521
TOPLAM	76.413	44.148

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Dava giderleri karşılığı	-	300.000
Matrah artırımını vergi gideri	-	46.333
Şüpheli Alacak Karşılığı	364.356	
Mutabakat Farkları	1.096	11.663
TOPLAM	365.452	357.996

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
IMKB Takasbank Nema Faizi	409.420	216.678
Mevduat Faiz Gelirleri	230.753	517.796
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	78.215	142.980
Temettü Gelirleri	69.385	164.755
Özel Sektör Tahvili Geliri	431.500	917.615
Kur Farkı Gelirleri	14.837.959	24.954.958
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	72.869	2.923.565
Diğer Faiz Gelirleri	88.150	227.998
TOPLAM	16.218.251	30.066.345

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Kur Farkı Giderleri	12.890.590	20.726.288
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	87.362	270.147
TOPLAM	12.977.952	20.996.435

35. FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

<u>Finansman Giderleri</u>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Kredi Faiz ve Kur Farkı Giderleri	1.665.245	142.346
Teminat Mektubu Giderleri	43.400	-
Swap Giderleri	118.957	-
Diğer Finansman Giderleri	2.088	-
TOPLAM	1.829.690	142.346

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Hisse sayısı	27.500.000	27.500.000
Net dönem karı/(Zararı)	2.979.855	2.888.674
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,108	0,105
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,108	0,105
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,108	0,105
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,108	0,105
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

31.12.2019 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti ve alım satım aracılığı faaliyeti için ve türev araçlarının alım satımına aracılık ve kaldıraçlı alım satım işlem faaliyeti için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 27.453.733 TL'dir. (31 Aralık 2018- 26.209.815 TL). Şirketin sermaye tutarı 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla 27.500.000 TL'dir.

Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz:

- Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- Risk karşılığı,
- Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Şirketin sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

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.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 7 Referansı	Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Eurobond, Özel Kesim Tahvili, Hisse Senedi
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	115.177	71.519.671	1.534.595	652.894	1.631.660
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(47.386.087)	-	(652.894)	(257.879)
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	115.177	71.519.671	1.534.595	652.894	1.631.660
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)	-	364.355	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	(364.355)	-	-	-
	- 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)	-	-	-	-	-

TFRS 7 Referansı	Önceki Dönem-31.12.2018	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Özel Kesim Tahvili
		Not 6-11	Not 6-11	Not 7	Not 7	Not 7
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	38.819.871	2.782.314	717.100	5.136.500
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(26.826.965)	-	(717.100)	-
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	38.819.871	2.782.314	717.100	5.136.500
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	-	-	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	-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)	-	-	-	-	-

(*):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:

31.12.2019

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	40.082.539	40.082.539	37.627.126	1.229.130	1.226.282	-
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.219.751	3.219.751	2.646.168	400.414	173.168	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.909.774	1.909.774	27.944	828.716	1.053.114	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	888.108	888.108	888.108	-	-	-
Ticari borçlar	33.519.455	33.519.455	33.519.455	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	236.669	236.669	236.669	-	-	-
Diğer borçlar	308.782	308.782	308.782	-	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /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 Finansal Yükümlülükler(Net)	(6.416.531)	(6.416.531)	(6.416.531)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	31.509	31.509	31.509	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	6.448.040	6.448.040	6.448.040	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2018

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	21.467.666	21.467.666	20.492.281	362.984	612.401	
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.109.556	5.109.556	4.134.171	362.984	612.401	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	311	311	311	-	-	-
Ticari borçlar	11.480.227	11.480.227	11.480.227	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	68.686	68.686	68.686	-	-	-
Diğer borçlar	225.995	225.995	225.995	-	-	-

Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca /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 Finansal Yükümlülükler(Net)	(4.106.127)	(4.106.127)	(4.106.127)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	476.764	476.764	476.764	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	4.582.891	4.582.891	4.582.891	-	-	-

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	7.497.287	1.262.127	-	12.719.131	2.417.672	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.115.642	336.088	17.925	2.706.798	507.057	6.506
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.612.928	1.598.215	17.925	15.425.929	2.924.729	6.506
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	288.719	-	43.413	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	288.719	-	43.413	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.901.648	1.598.215	61.338	15.425.929	2.924.729	6.506
10. Ticari Borçlar	-	-	-	65.761	12.500	-
11. Finansal Yükümlülükler	537.277	-	80.786	487.041	-	80.796
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	537.277	-	80.786	552.802	12.500	80.796
	-	-	-	65.761	12.500	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Ticari Borçlar

15. Finansal Yükümlülükler	173.168	-	26.038	612.401	-	101.593
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	173.168	-	26.038	612.401	-	101.593
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	710.445	-	106.824	1.165.203	12.500	182.389
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	9.191.202	1.598.215	(45.486)	14.260.726	2.912.229	(175.883)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.191.202	1.598.215	(45.486)	14.260.726	2.912.229	(175.883)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

Cari Dönem-31.12.2019

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	949.371	(949.371)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	949.371	(949.371)	-	-
AVRO' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(30.251)	30.251	-	-
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (1+2)	(30.251)	30.251	-	-
TOPLAM(3+6+))	919.120	(919.120)	-	-

Önceki Dönem-31.12.2018

	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/yükümlülüğü	1.532.095	(1.532.095)	-	-
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD\$ Net Etki (1+2)	1.532.095	(1.532.095)	-	-
AVRO' nin TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(106.022)	106.022	-	-
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (1+2)	(106.022)	106.022	-	-
TOPLAM(3+6+))	1.426.073	(1.426.073)	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'in 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar- Eurobond- Finansman bonusu	1.631.525	5.136.500
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.532.431	1.099.442
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	2.509.306	4.010.115

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 14 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 14 TL azalış olmaktadır. (31.12.2018- 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 23.330 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 23.330 TL azalış olmaktadır.)

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
31.12.2019						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	2.188.117	-	-	-	2.188.117	7
Ticari alacaklar	71.634.848	-	-	-	71.634.848	6,11
Finansal yatırımlar	-	1.631.660	1.517.254	-	3.148.914	8
Türev araçlar	-	31.509	-	-	31.509	13
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	5.129.525	5.129.525	9
Ticari borçlar	-	-	-	34.407.564	34.407.564	6,11
Diğer Borçlar	-	-	-	2.830.438	2.830.438	6,12
Türev araçlar	-	6.448.040	-	-	6.448.040	13

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2018	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	3.505.469	-	-	-	3.505.469	7
Ticari alacaklar	38.845.683	-	-	-	38.845.683	6,11
Finansal yatırımlar	-	5.369.796	1.517.254	-	6.887.050	8
Türev araçlar	-	476.764	-	-	476.764	13
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	5.109.557	5.109.557	9
Ticari borçlar	-	-	-	11.847.739	11.847.739	6,11
Diğer Borçlar	-	-	-	225.995	225.995	6,12
Türev araçlar	-	4.582.891	-	-	4.582.891	13

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 endirekt 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.

Finansal Varlıklar

31.12.2019	<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	136	-	-	-
Finansman Bonosu	1.373.646	1.373.646	-	-
Eurobond	257.879	257.879	-	-
Türev Araçlar	31.509	-	31.509	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.517.254	1.517.254	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31.12.2018	<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	233.296	233.296	-	-
Özel Kesim Tahvilleri	5.136.500	5.136.500		-
Türev Araçlar	476.764	-	476.764	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.517.254	1.517.254	-	-

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, Yönetim Kurulu'nun 17.03.2020 tarih ve 11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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; 31.12.2019 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Saim Kılıç ve Şirket müfettişi Emre Şenel'dir. Şirketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrol'den 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.

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