

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2020-31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-47

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2020 ve 31.12.2019 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	7.588.314	2.188.117
Finansal Yatırımlar	8	2.933.584	1.373.781
Ticari Alacaklar	11	59.570.608	71.736.289
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	150.102	115.177
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	11	59.420.506	71.621.112
Diğer Alacaklar	6,12	2.012.000	2.423.818
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	2.012.000	2.423.818
Türev Araçlar	13	55.349	31.509
Peşin Ödenmiş Giderler	15	442.721	76.458
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	442.721	76.458
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	992	30.115
ARA TOPLAM		72.603.568	77.860.087
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		72.603.568	77.860.087
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	1.659.842	1.775.133
Diğer Alacaklar	12	43.630	43.630
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	43.630	43.630
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	1.522.901	1.740.458
Maddi Duran Varlıklar	19	1.538.459	1.617.138
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	244.755	285.655
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.009.587	5.462.014
TOPLAM VARLIKLAR		77.613.155	83.322.101
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	435.812	2.509.306
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	15.297	537.277
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	649.987	856.660
Ticari Borçlar	11	31.306.691	34.521.236
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,11	881.246	888.108
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	30.425.445	33.633.128
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	234.060	236.669
Diğer Borçlar	12	551.708	2.830.436
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,12	--	2.521.656
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	551.708	308.780
Türev Araçlar	13	7.689.009	6.448.040
Ertelenmiş Gelirler	23	20.000	10.000
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	404.751	343.999
Kısa Vadeli Karşılıklar	21,25	357.452	368.898
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	57.452	68.898
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	300.000	300.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27		
ARA TOPLAM		41.664.767	48.662.521
Satış Amaçlı Sınıflandırılan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	17	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41.664.767	48.662.521
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	199.384	173.168
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	1.053.114	1.053.114
Uzun Vadeli Karşılıklar	21,25	70.221	48.129
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	70.221	48.129
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	57.716	121.477
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27		
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.380.435	1.395.888
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	29	27.500.000	27.500.000
Gelirler veya Giderler	29	(67.703)	(69.443)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	29	(67.703)	(69.443)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	1.282.878	1.282.878
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	29	1.282.878	1.282.878
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	767.466	767.466
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	29	3.782.791	802.936
Net Dönem Karı/Zararı	29	1.302.521	2.979.855
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		34.567.953	33.263.692
TOPLAM KAYNAKLAR		77.613.155	83.322.101

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31.03.2020 ve 31.03.2019 TARİHLİ (KONSOLİDE OLMAYAN) KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.03.2019
Hasılat	30	12.885.562	266.486.265
Satışların Maliyeti (-)	30	(9.746.420)	(264.239.945)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		3.139.142	2.246.320
BRÜT KAR/ZARAR		3.139.142	2.246.320
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(3.366.523)	(2.305.347)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(123.348)	(346.127)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	31		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	11.026	463
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(354)	(570)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(340.057)	(405.261)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	3.444.354	5.452.868
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(1.330.921)	(3.509.638)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.773.376	1.537.969
Finansman Gelirleri	35		
Finansman Giderleri (-)	35	(129.866)	(516.894)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.643.510	1.021.075
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	24	(340.989)	(266.596)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(404.750)	(258.694)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	63.761	(7.902)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.302.521	754.479
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	17		
DÖNEM KARI/ZARARI		1.302.521	754.479
Pay Başına Kazanç	36	0,047	0,027
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,047	0,027
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36		
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,047	0,027
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36	0,047	0,027
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	36		
DÖNEM KARI/ZARARI	29	1.302.521	754.479
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.740	8.589
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21-29	2.230	11.011
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(490)	(2.422)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21-23	(490)	(2.422)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.740	8.589
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.304.261	763.068

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31.03.2020 ve 31.03.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			
	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM												
01.01.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	29	27.500.000	-	(61.095)	-	-	1.282.878	-	438.593	675.789	2.888.674	32.724.839
Transferler	29									2.888.674	(2.888.674)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	29			8.589							754.479	763.068
31.03.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	27.500.000	-	(52.506)	-	-	1.282.878	-	438.593	3.564.463	754.479	33.487.907
CARİ DÖNEM												
01.01.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	29	27.500.000		(69.443)			--	1.282.878	767.466	802.936	2.979.855	33.263.692
Transferler	29								--	2.979.855	(2.979.855)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	29			(1.740)							1.302.521	1.300.782
31.03.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	29	27.500.000	-	(67.703)	-	-	--	1.282.878	767.466	3.782.791	1.302.521	34.567.953

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31.03.2020 ve 31.03.2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.129.708	(1.125.701)
Dönem Karı/Zararı		1.302.521	754.479
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		714.871	477.337
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31	220.678	191.409
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	31	153.204	--
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	340.989	266.596
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		--	19.332
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.112.316)	2.357.517
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(1.444.513)	247.219
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	8.165.681	(819.057)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	13	(23.840)	70.969
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	411.819	(2.241.366)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(240.644)	1.844.692
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(2.278.729)	87.154
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13	1.240.969	(1.547.128)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		281.573	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.129.708	(1.125.701)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(160.252)	(54.709)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(160.252)	(54.709)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.569.259)	7.166.795
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		--	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	--	7.254.458
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(2.569.259)	(87.663)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		5.400.197	5.986.385
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		5.400.197	5.986.385
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	2.188.117	3.501.418
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	7.588.314	9.487.803

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, Adres: Körfez Mah. , Sanayi Cad. , Berk Sok. , Kat:5 No:524-526 , Dolphin İş Merkezi – Kocaeli / İzmit 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.
- Şirket Kurulu'nun 13.04.2020 tarih 18 nolu kararı ile, Hocapaşa Mahallesi, Hüdaverdigar Caddesi, No:18/5, Sirkeci-Fatih/İSTANBUL adresinde Sirkeci irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından 12.05.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Kurulu'nun 13.04.2020 tarih 18 nolu kararı ile, Söğütözü Mahallesi, Söğütözü Caddesi, No:2, Koç Kuleleri B Blok, 12. Kat, No: 36, 06510, Çankaya/ANKARA adresinde Çukurambar irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından 12.05.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.

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

31 Mart 2020 itibarıyla Şirket yönetiminde Aynus Holding A.Ş.'nin %100 pay oranı olup Nusret Altınbaş Yönetim Kurulu Başkanı'dır. (31.12.2019- Aynus Holding A.Ş. %100).

d) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket borsaya kote değildir.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.

g) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	31.03.2020		31.12.2019	
	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.

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:

31.03.2020 itibariyle çalışan sayısı 56 kişi (31.12.2019- 47 kişi)'dir.

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

31.03.2020 ve 31.12.2019 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 Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketin ilişikteki finansal tabloları 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 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine 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.

TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardına ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "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, önceki dönem finansal tabloları ile tamamlayıcı notları yeniden düzenlenmemiş olup, 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. Söz konusu payların değerlemesi nedeniyle, ortaya çıkan değerleme farkı cari dönemde özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir.

TFRS 9, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır. 2018 yılında, Şirketin finansal durum tablosunda; TFRS 9'a geçişi sebebiyle, finansal varlık kategorileri arasında, sınıflamaya ilişkin herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir.

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal Yatırımlar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal Yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9' göre yeni sınıflandırma
Kısa ve Uzun Vadeli Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

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, 31.03.2020 bilançosu, 31.12.2019 bilançosu ile, 01.01.2020-31.03.2020 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2019-31.12.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân 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

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 16 “Kiralamalar”: KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. Cari dönemde yürürlüğe giren bu standartın mali tablolara etkilerine ilişkin açıklamalar **Not: 10**'da yer almaktadır.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik): UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklik): KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

TFRS Yorum 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.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler (Değişiklik): KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2015-2017 Dönemi

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

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik): TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına; müşterek anlaşmaya taraf olanlardan birinin, işletmenin kontrolünü sonradan elde etmesi ile ilgili olarak açıklık getirilmiştir.

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

TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik): TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardına özellikli varlık alımı için kullanılan finansman ile ilgili olarak; özellikli varlığın kullanıma hazır hale gelmesi veya satışının tamamlanmasından sonra özellikli varlık için kullanılan finansmandan aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarının hesabı için genel amaçlı borçlara pay verilmesi konusunda açıklık getirmiştir. Geçiş hükmü olarak değişikliğin uygulanmasına başlanıldığı yıllık hesap döneminde katılan borçlanma maliyetleri için uygulanacaktır.

TFRS 16 dışında cari dönemde yürürlüğe giren düzenlemelerin şirket mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

ii) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik): Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir: – İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi; – Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması; – İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi; – İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak ve – İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik): KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri: KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8 Önemlilik Tanımı (Değişiklikler): Haziran 2019’da, KGK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (TMS 1 ve TMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır.

TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler (Değişiklik): KGK tarafından Mayıs 2019’da yayınlanmıştır. TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin bazı paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa, erken uygulamaya izin verilir.

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
- Ayı ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

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

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

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

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (Değişiklik): 23 Ocak 2020 tarihinde 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” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

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.

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 kullanılan 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 gerçekleştirilmesiyle 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. 31.03.2020 ve 31.12.2019 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, Devlet Tahvilleri ve Özel kesim Tahvilleri bu madde kapsamında, “Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmıştır. (Dipnot 8 ve 13).

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla Şirket’in Kısa Vadeli Finansal Yatırımları devlet tahvillerinden oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri ve hisse senetleri Borsa İstanbul’daki son işlem fiyatı ya da bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden, değerlendirilmiştir. Değer artış ve azalışları gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir (Not 8-13).

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

Şirket alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla vadeli döviz alım satım işlemlerine başvurmakta, müşteriler adına vadeli işlem aracılığı faaliyeti gerçekleştirilmektedir. Bilanço tarihleri itibariyle, 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 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle uzun vadeli finansal yatırımları, 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).

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 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 itibariyle 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 ya da 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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortismanla 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 31.03.2020 ve 31.12.2019 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 kaydedilmektedir. Şirketin taşıt alımına ilişkin borçlanma maliyetleri, 31.03.2020 ve 31.12.2019 dönemlerinde 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

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle 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.

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 ya da bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, ya da 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. 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39).

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük ya da 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 itibariyle uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) %20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24)

Netleştirme/Mahsup

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2019- Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

	31.03.2020	31.03.2019
Hasılat	12.885.562	266.486.265
Satış Gelirleri	10.230.320	264.152.469
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.230.320	264.152.469
Hizmet Satışları	3.086.665	2.474.890
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.197.470	835.024
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	42.170	41.302
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	460.878	169.363
Ödünç Aracılık Komisyonu	27.624	108.807
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	-	69.412
Kredi ve Temerrüt Faizi Gelirleri	1.358.523	1.230.831
Diğer Komisyonlar ve Gelirler	-	20.151
Satış İndirimleri (-)	(431.423)	(141.094)
Satışların Maliyeti (-)	(9.746.420)	(264.239.945)
Pay ve İlmühaber Alışları	(9.746.420)	(264.239.945)
BRÜT KAR/ZARAR	3.139.142	2.246.320
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.366.523)	(2.305.347)
Pazarlama Giderleri (-)	(123.348)	(346.127)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.026	463
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(354)	(570)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI	(340.057)	(405.261)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.444.352	5.452.868
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.330.921)	(3.509.638)
Finansman Giderleri (-)	(129.866)	(516.894)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI	1.643.510	1.021.074
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(340.989)	(266.595)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(404.750)	(258.694)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	63.761	(7.902)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI	1.302.521	754.479
DÖNEM KARİ/ZARARI	1.302.521	754.479

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Kredili Müşterilerden Alacaklar	150.102	90.130
Müşterilerden Alacaklar	-	25.047
TOPLAM	150.102	115.177

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları		
Ortaklar	490.000	878.900
Diğer	391.246	3.200
Alacaklı Müşteriler	-	94
Ticari Borçlar-Ortaklar	-	5.914
TOPLAM	881.246	888.108

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Nusret ALTINBAŞ	-	89.002
Aynus Holding A.Ş.	-	2.432.654
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, 4.000.000 TL kefaleti bulunmaktadır. (31.12.2019-300.000 Avro kefalet)

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

Kira Gideri	31.03.2020	31.12.2019
Nusret Altınbaş	187.507	545.507
Toplam	187.507	545.507

Diğer Gelirler	31.03.2020	31.12.2019
Danışmanlık Eğitim Giderleri	25.096	223.648
Plaza Giderleri	53.517	140.382
Diğer	76.487	523.175
Toplam	155.100	887.205

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

	31.03.2020	31.12.2019
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	331.169	328.320
TOPLAM	331.169	328.320

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	6.200	628
Bankalar	2.092.515	1.534.595
Vadeli Mevduat	1.858.959	891.030
Vadesiz Mevduat	233.555	643.565
Borsa Para Piyasası	5.489.600	652.894
TOPLAM	7.588.314	2.188.117

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	7.588.314	2.188.117
Faiz Tahakkukları	(11)	(194)
Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri	7.588.303	2.187.923

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:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.933.584	1.373.781
TOPLAM	2.933.584	1.373.781

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	136	136
Özel Kesim Tahvilleri	2.933.448	1.373.646
TOPLAM	2.933.584	1.373.781

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)****Özel Kesim Tahvilleri:**

Özel Kesim Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Tahvilin vadesi 26.08.2020'dir. (31.12.2019- Vadesi 20.05.2020)

Finansman Bonosu	31.03.2020		31.03.2020
	Nominal	Vade	Değerlenmiş Tutar
TRFSUVY82018	3.100.000	26.08.2020	0,9463

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Uzun Vadeli Finansal Yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31.03.2020	31.12.2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Eurobond	142.588	257.879
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.253
TOPLAM	1.659.842	1.775.132

	31.03.2020	31.03.2020
	Nominal	Vade
	Birim Fiyat	Değerlenmiş Tutar
XS1188073081	23.000	11.02.2021
	6,1995	142.588
	31.03.2020	31.12.2019
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	1.517.253

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.

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).

31.03.2020 itibariyle, değer artış tutarı 1.357.543 TL olup, Özkaynaklarda "Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları" hesabı açılış bakiyesinde yer almaktadır. (Not 29).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
Kredi Kartları	3.431	8.573
Krediler	447.677	2.500.733
TOPLAM	451.109	2.509.306

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	31.03.2020	31.12.2019
Banka Kredileri		
Kredi Faizleri	15.297	-
Taşıt Kredisi	432.380	537.277
TOPLAM	447.677	537.277

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.03.2020	31.12.2019
Banka Kredileri		
Taşıt Kredisi	197.467	173.168
Reeskont	1.917	
TOPLAM	199.384	173.168

Taşıt kredisinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Taşıt Kredisi Ödeme Dağılımı	Avro Tutarı	TL Karşılığı
2020	59.925	432.362
Kısa Vadeli	59.925	432.362
2021	27.368	197.462
Uzun Vadeli	27.368	197.462
GENEL TOPLAM	87.294	629.824

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

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım Hakkı Varlıkları	31.03.2020
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.610.687
Birikmiş Amortisman	(1.087.786)
TOPLAM	1.522.901
01 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	2.610.687
Faiz Gideri	138.005
Ödenen Kira	(1.045.591)
TOPLAM	1.703.101
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	649.987
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.053.114
TOPLAM	1.703.101
Kullanım Hakkı Varlıkları	31.12.2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.610.687
Birikmiş Amortisman	(870.229)
TOPLAM	1.740.458
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	2.610.687
Faiz Gideri	109.580
Ödenen Kira	(810.492)
TOPLAM	1.909.774
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	856.660
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.053.114
TOPLAM	1.909.774

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	150.102	115.177
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	59.420.506	71.621.112
TOPLAM	59.570.608	71.736.289

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Kredili Müşterilerden Alacaklar	12.032.683	22.455.113
Müşterilerden Alacaklar	-	1.678.471
Ödünç Alınan Kıymetler Takas Merkezi	-	6.242.600
Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları	25.943.400	20.331.300
Bankalardaki Müşteri Mevduatları	4.000.000	4.794.000
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	-	2.013.442
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri - Portföy	9.585.934	7.497.287
VOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları	7.689.009	6.448.040
Diğer Ticari Alacaklar	59.418	59.418
Şüpheli Ticari Alacaklar	364.355	364.355
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(364.355)	(364.355)
Ticari Faaliyetle ilgili Gelir Tahakkukları	110.062	101.441
TOPLAM	59.420.506	71.621.112

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	881.246	888.108
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.425.445	33.633.128
TOPLAM	31.306.692	34.521.236

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Borsa Para Piyasasına Borçlar	25.106.944	19.449.200
Alacaklı Müşteriler	799.306	5.690.954
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklılar	1.126.372	1.618.977
Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatları	2.973.900	6.242.600
Diğer Ticari Borçlar, Net	418.923	517.725
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	-	113.672
TOPLAM	30.425.445	33.633.128

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2.012.000	2.423.818
TOPLAM	2.012.000	2.423.818

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Diğer Ticari Alacaklar	47.319	61.825
Personelden Alacaklar	2.318	-
Takasbank Teminatları	1.548.479	2.281.993
Diğer Alacaklar	53.883	-
Bist İşlem Limiti Teminatları	360.000	80.000
TOPLAM	2.012.000	2.423.818

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	43.630	43.630
TOPLAM	43.630	43.630

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2020	31.12.2019
Kira depozitosu	40.516	40.516
Verilen Depozito ve Teminatlar-Diğer	3.114	3.114
TOPLAM	43.630	43.630

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	2.521.656
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	551.708	308.782
TOPLAM	551.708	2.830.438

İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Harçlar	247.015	272.792
Diğer Borçlar	156.248	35.990
Ticari Faaliyetle ilgili Gider Tahakkukları	148.445	-
TOPLAM	551.708	308.782

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

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar Aktif	31.03.2020	31.12.2019
Portföy Türev Araçlar	55.349	31.509
TOPLAM	55.349	31.509

Türev Araçlar Pasif	31.03.2020	31.12.2019
Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar	7.689.009	6.448.040
TOPLAM	7.689.009	6.448.040

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2020	31.12.2019
Verilen Avanslar	58.489	13.231
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	384.231	63.227
TOPLAM	442.721	76.458

16. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Maliyet				
Taşıtlar	416.836	-	-	416.836
Döşeme ve Demirbaşlar	1.897.697	143.057	-	2.040.754
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.337.217	17.194	-	1.354.411
Toplam Maliyet	3.651.749	160.252	-	3.812.001
Birikmiş Amortismanlar	(2.034.612)	(238.930)	-	(2.273.542)
Maddi Varlıklar, Net	1.617.137	(78.678)	-	1.538.459

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Maliyet				
Taşıtlar	416.836	-	-	416.836
Döşeme ve Demirbaşlar	1.204.935	694.013	(1.250)	1.897.697
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.255.503	81.714	-	1.337.217
Toplam Maliyet	2.877.273	775.727	(1.250)	3.651.749
Birikmiş Amortismanlar	(1.284.200)	(750.438)	26	(2.034.612)
Maddi Varlıklar, Net	1.593.073	25.289	(1.224)	1.617.137

31.03.2020 itibariyle maddi duran varlıklar toplam 1.072.000 ABD\$ ve 455.000 TL bedelle sigortalıdır.
(31.12.2019: 598.000 ABD\$ ve 300.000 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.03.2020
Maliyet				
Haklar	53.151	-	-	53.151
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	564.292	-	-	564.292
Toplam Maliyet	617.442	-	-	617.442
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(331.787)	(40.900)	-	(372.687)
Maddi Olmayan Varlıklar, Net	285.655	(40.900)	-	244.755

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar (-)	31.12.2019
Maliyet				
Haklar	53.151	-	-	53.151
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	564.292	-	-	564.292
Toplam Maliyet	617.443	-	-	617.443
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(298.794)	(32.992)	-	(331.786)
Maddi Olmayan Varlıklar, Net	318.649	(32.992)	-	285.657

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Personel Ücretleri	22.437	141.170
Vergi ve SGK Borçları	211.623	95.500
TOPLAM	234.060	236.669

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
İzin Karşılığı	57.452	68.898
TOPLAM	57.452	68.898

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	70.221	48.129
TOPLAM	70.221	48.129

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

31.03.2020 itibarıyla Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 6.730,15 TL kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,20 enflasyon aralığı ve %4,20 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31.12.2019-%4,48).

Kıdem Tazminat Karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Açılış Bakiyesi	48.129	35.264
Cari Hizmet Maliyeti	31.906	25.920
Faiz Maliyeti	2.948	2.020
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(2.230)	10.702
Ödeme (-)	(10.531)	(25.777)
Kapanış Bakiyesi	70.221	48.129

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli	31.03.2020	31.12.2019
Değerleme ve Danışmanlık Hiz Avansı	20.000	10.000
TOPLAM	20.000	10.000

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	992	30.115
TOPLAM	992	30.115

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

I.Dönem Geçici Vergi Karşılığı	31.03.2020	31.12.2019
Ticari Bilanço Kar – Zararı	1.594.255	3.885.699
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	245.520	463.893
İndirim ve İstisnalar	-	(116.650)
Geçici Vergi Matrahı	1.839.775	4.232.942
Hesaplanan Geçici Vergisi	404.750	931.247
Peşin Ödenen Vergi	-	(587.249)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	404.750	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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı 31.03.2020 ve 2019 de %22 dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 31.03.2020 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2019: 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.

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.03.2020 itibarıyla %22 ve 31.12.2019 itibarıyla %22'dir. Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.03.2020	31.12.2019	31.12.2019
	Kümülatif	Ertelenmiş	Kümülatif	Ertelenmiş
	Geçici Farklar	Vergi	Geçici Farklar	Vergi
Ertelenmiş Vergi Aktifi				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(70.221)	(15.449)	(48.129)	(10.588)
Personel Yıllık İzin Karşılığı	(57.453)	(12.640)	(68.898)	(15.157)
Finansal Yatırımlar Değerleme	77	17	77	17
Kredi Etkin Faiz Düzeltmesi	-	-	(19.922)	(4.383)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(364.355)	(80.158)	(364.356)	(80.158)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(180.201)	(39.644)	(169.317)	(37.250)
Dava Giderleri Karşılığı	(300.000)	(66.000)	(300.000)	(66.000)
Sabit Kıymet ve Amortisman				
Düzeltmesi	427.373	94.022	521.434	114.716
Yasal İhbar Tazminatı Karşılığı İptali	467.740	102.903	661.894	145.617
Finansal Yatırımlar Değerleme	1.357.543	74.665	1.357.543	74.665
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)	1.280.503	57.716	1.570.326	121.477
Tanımlanmış Fayda Planları				
Yeniden Ölçüm				
Kazançları/Kayıpları	(86.799)	19.096	(89.029)	19.586
Borsa İstanbul A.Ş. Değerleme Farkı	1.357.543	(74.665)	1.357.543	(74.665)
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	-	(55.569)	-	(55.078)

Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)

Vergi Geliri/(Gideri)	31.03.2020	31.12.2019
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	(404.750)	(931.247)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	63.761	77.450
Kar/zararda Muhasebeleştirilen Vergi Gideri	(340.989)	(853.797)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi) Hareketleri	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı Bakiye	(121.477)	(201.282)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynak)	(490)	2.355
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)	64.251	77.450
Dönem Sonu Bakiye	(57.716)	(121.477)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Personel Dava Karşılığı	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.

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.072.979	4.357.173
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	4.072.979	4.357.173
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	34.545.368	33.263.692
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	11,79	13,09

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.03.2020 tarihi itibarıyla %11,79'dır. (31.12.2019 tarihi itibarıyla %13,09).

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

26. TAAHHÜTLER

31.03.2020 ve 31.12.2019 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan Hisse senetleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Hisse Senetleri	132.226.877	138.021.696
TOPLAM	132.226.877	138.021.696

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

28. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

Hissedar	31.03.2020		31.12.2019	
	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.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2019-Yoktur).

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(86.799)	(89.029)
Ertelenmiş Vergi	19.096	19.586
TOPLAM	(67.703)	(69.443)

Hesabın Dönem İçi Hareketleri

Açılış	(69.443)	(61.095)
Girişler	2.230	(10.702)
Ertelenmiş Vergi (-)	(491)	2.355
TOPLAM	(67.703)	(69.443)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Başı Bakiyesi	-	-
Borsa İstanbul A.Ş. Değerleme Farkı (TFRS 9 Açılış Bakiyesi)	1.357.543	1.357.543
Ertelenmiş Vergi (-)	(74.665)	(74.665)
Dönem Sonu Bakiyesi	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, önceki dönem finansal tabloları ile tamamlayıcı notları yeniden düzenlenmemiş olup, standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki; 2018 yılında dönemde 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. Payların değerlemesi nedeniyle, ortaya çıkan değerleme fark, 2018 de özkaynaklar içerisinde “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmıştır. 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 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.03.2020	31.12.2019
Yasal Yedekler	767.466	767.466
İştirak Satış Karı İstisnası	-	-
TOPLAM	767.466	767.466

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

Geçmiş Yıl Kar/Zararları	31.03.2020	31.12.2019
Açılış bakiyesi	802.936	675.788
Önceki Dönem sonu karı	2.979.855	2.888.674
Yasal yedeklere transfer	-	(328.873)
Dağıtılan Temettü	-	(2.432.654)
TOPLAM	3.782.791	802.936

Geçmiş Yıl Kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

Hesap Adı	31.03.2020	31.12.2019
Olağanüstü Yedekler	292.924	225.081
Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları	3.489.865	906.729
Toplam	3.782.791	1.131.810

Dönem Kar/Zararı	31.03.2020	31.12.2019
Dönem Kar/Zararı	1.302.521	2.979.854
Toplam	1.302.521	1.131.810

Kar Dağıtımı:

Şirketin Olağan Genel Kurulu 05.06.2020 tarihinde yapılacaktır. (31.12.2019:29.07.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında aldığı karar ile 2.432.654 TL dağıtılabilir karın yasal yedekler ayrıldıktan sonraki tutarının ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir.)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri	31.03.2020	31.03.2019
Satış Gelirleri	10.230.320	264.152.469
Pay ve Geçici İlmühaber Satışları	10.230.320	264.152.469
Hizmet Satışları	3.086.665	2.474.890
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	1.197.470	835.024
Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları	460.878	169.363
Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları	42.170	41.302
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	-	69.412
Ödünç Aracılık Komisyonu	27.624	108.807
Kredi ve Temerrut Faizi Gelirleri	1.358.523	1.230.831
Diğer Komisyon ve Gelirler	-	20.151
Satış İndirimleri (-)	(431.423)	(141.094)
Müşterilere Komisyon İadeleri	(431.423)	(141.094)
TOPLAM	12.885.562	266.486.265

Satışların Maliyeti	31.03.2020	31.03.2019
Pay ve İlmühaber Alışları	(8.423.862)	(264.239.945)
Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bono Alışları	(1.322.558)	-
TOPLAM	(9.746.420)	(264.239.945)

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

	31.03.2020	31.03.2019
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	(123.348)	(346.127)
Genel Yönetim Giderleri	(3.366.523)	(2.305.347)
TOPLAM	(3.489.871)	(2.651.474)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	31.03.2020	31.03.2019
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(16.389)	(40.839)
Data Giderleri	(8.071)	-
Bist, Takasbank ve Mkk Komisyonları	(26.687)	(62.745)
Viop Borsa Payları	(735)	(17.021)
BBP Üye Komisyonları	(7.318)	(31.358)
FX Komisyon Gideri	(28.216)	(151.008)
Kaldıraçlı İşlem Komisyonları	(9.215)	-
İlan, Reklam, Tanıtım, Sponsorluk Giderleri	(26.137)	(43.156)
Diğer	(580)	-
TOPLAM	(123.348)	(346.127)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Genel Yönetim Giderleri	31.03.2020	31.03.2019
Personel Ücret ve Giderleri	(1.336.718)	(1.102.622)
Haberleşme Gideri	(39.165)	(40.689)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(170.283)	(30.938)
Yemek ve muhtelif Ofis Giderleri	(84.796)	(60.865)
Hukuk Müşavirlik ve denetim Giderleri	(27.101)	(38.811)
Kıdem Tazminatı giderleri	(23.832)	(19.332)
Vergi, Resim ve Harc Giderleri	(8.089)	(12.583)
Amortisman ve Tükenme Payları	(220.678)	(191.409)
Aidat Ve Üyelik Giderleri	(46.154)	(33.221)
Yetki Belgesi Harcı	(47.593)	(19.147)
Bilgisayar ve Muhasebe Programı Giderleri	(367.978)	(221.452)
Bina-Bakım Onarım Giderleri	(103.286)	(1.376)
Grup Firmaları Hizmet Ve Destek Giderleri	(178.781)	(26.936)
Ulaşım ve Taşıt Giderleri	(95.273)	(178.364)
Kira ve Aidat Giderleri	(304.036)	(189.357)
KKEG	(238.851)	(2.875)
Diğer Giderler	(73.909)	(135.370)
TOPLAM	(3.366.523)	(2.305.347)

32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Diğer Gelirler	31.03.2020	31.03.2019
Konusu Kalmayan karşılıklar	599	-
SGK İndirim Gelirleri	10.427	450
Diğer	-	13
TOPLAM	11.026	463

Diğer Giderler	31.03.2020	31.03.2019
Mutabakat Farkları	(354)	(570)
TOPLAM	(354)	(570)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31.03.2020	31.03.2019
Mevduat Faiz Gelirleri	10.013	42.275
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	15.987	6.703
IMKB Takasbank Nema Faizi	52.218	122.444
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	-	723.656
Özel Sektör Tahvili Geliri	1.129.690	292.500
Kur Farkı Gelirleri	1.784.329	4.265.289
Diğer Faiz Gelirleri	452.117	-
TOPLAM	3.444.354	5.452.868

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	31.03.2020	31.03.2019
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(66.922)	(79.691)
Kur Farkı Giderleri	(1.263.999)	(3.429.947)
TOPLAM	(1.330.921)	(3.509.638)

35. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman Giderleri	31.03.2020	31.03.2019
Finansman Maliyet Düzeltmeleri	(28.425)	-
Kredi Faiz ve Kur Farkı Giderleri	(101.441)	(516.894)
TOPLAM	(129.866)	(516.894)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ

	31.03.2020	31.03.2019
Hisse sayısı	27.500.000	27.500.000
Net dönem karı/(Zararı)	1.302.521	754.479
Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,047	0,027
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,047	0,027
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	0,047	0,027
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	0,047	0,027
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-	-

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

31 Mart 2020 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 28.693.544 TL'dir. (31 Aralık 2019– 27.453.733TL). Şirketin ödenmiş sermaye tutarı 31.03.2020 ve 31.12.2019 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:

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

31.03.2020 ve 31.12.2019 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. Kullanılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan 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 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

TFRS 7 Referans	Cari Dönem 31.03.2020	Ticari Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Yatırımlar
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	BBP Alacaklar	Devlet Tahvilleri ve 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)	150.102	59.310.443	2.092.515	5.489.600	3.076.172
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(47.277.761)	-	(5.489.600)	(142.588)
p.36/c	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	150.102	59.310.443	2.092.515	5.489.600	3.076.172
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 (-)		(364.355)	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

TFRS 7 Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
	-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-

(*) 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:

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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	42.135.063	42.135.063	39.958.018	924.547	1.252.498	-
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	650.492	650.492	3.431	447.677	199.384	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.703.101	1.703.101	173.117	476.870	1.053.114	-
İlişkili Taraflara Ticari borçlar	881.246	881.246	881.246	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	30.425.445	30.425.445	30.425.445	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	234.060	234.060	234.060	-	-	-
Diğer borçlar	551.708	551.708	551.708	-	-	-
Türev Araçlar	7.689.009	7.689.009	7.689.009			
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)	(7.633.660)	(7.633.660)	(7.633.660)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	55.349	55.349	55.349	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları(-)	7.689.009	7.689.009	7.689.009	-	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

	Cari Dönem-31.03.2020					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	CHF	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	8.145.097	1.250.015	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.399.052	285.290	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.544.148	1.535.305	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.544.148	1.535.305	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	432.380	-	59.928	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	432.380	-	59.928	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	197.467	-	27.369	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	197.467	-	27.369	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	629.847	-	87.297	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	8.914.301	1.535.305	(87.297)	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.914.301	1.535.305	(87.297)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem-31.03.2020

	Kâr zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	Paranın değer kazanması	Paranın değer kaybetmesi	paranın değer kazanması	paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.460.301	(540.508)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.460.301	(540.508)	-	-
AVRO' nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	396.912	522.881	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	396.912	522.881	-	-
TOPLAM (3+6+))	1.857.213	(17.627)	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Önceki Dönem-31.12.2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	CHF	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	7.497.287	1.262.127	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.115.642	336.088	17.925	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.612.928	1.598.215	17.925	-	-	-
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	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	537.277	-	80.786	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	537.277	-	80.786	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	173.168	-	26.038	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	173.168	-	26.038	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	710.445	-	106.824	-	-	-
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)	-	-	-
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)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Önceki Dönem-31.12.2019

	Kâr zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	Paramın değer kazanması	Paramın değer kaybetmesi	paramın değer kazanması	paramın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	949.371	(949.371)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	949.371	(949.371)	-	-
AVRO' nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(30.251)	30.251	-	-
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- AVRO Net Etki (1+2)	(30.251)	30.251	-	-
TOPLAM (3+6+)	919.120	(919.120)	-	-

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 MART 2020 ARA 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 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.03.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar- Eurobond- Finansman bonusu	3.076.036	1.631.525
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	435.812	2.532.431
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	451.109	2.509.306

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 13 TL artış; %10 oranında azalış durumunda ise 13 TL azalış olmaktadır. (31.12.2019- 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.)

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK-31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT (KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Araçlar Kategorileri:**

31.03.2020	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	7.588.314	-	-	-	7.588.314	7
Ticari alacaklar	59.460.545	-	-	-	59.460.545	6,11
Finansal yatırımlar	-	3.076.172	1.517.254	-	4.593.426	8
Türev araçlar	-	55.349	-	-	55.349	13
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	2.353.594	2.353.594	9
Ticari borçlar	-	-	-	31.306.692	31.306.692	6,11
Diğer borçlar	-	-	-	551.708	551.708	6,12
Türev araçlar	-	7.689.009	-	-	7.689.009	13

31.12.2019	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	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

39. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

40. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA 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 Resmî Gazete'de yayımlanan Seri V, No.68 Madde:21 Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Kontrol ve Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre; 31.03.2019 itibariyle İç Kontrol ve Denetim' den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Saim Kılıç ve Şirket müfettişi Oğuz Deniz'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.