

**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
DÜZENLENEN FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**IHY BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.**

*(A Member of Morison KSi)*

**İçindekiler:**  
**Bağımsız Denetçi Raporu**  
**Finansal Durum Tabloları**  
**Kar veya Zarar ve Diğer**  
**Kapsamlı Gelir Tabloları**  
**Özkaynak Değişim Tabloları**  
**Nakit Akış Tabloları**  
**Finansal Tablolara İlişkin**  
**Açıklayıcı Dipnotlar**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na**

### **A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1. Görüş**

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2. Görüşün Dayanağı**

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

#### **3. Kilit Denetim Konuları**

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





### 3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Hasılatın Kaydedilmesi</b></p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 117.878.241 TL tutarında hizmet gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu hizmet gelirlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 30 numaralı dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>Hasılat tutarının çeşitli kanallardan elde edilmesi, Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri, gelirlerin muhasebeleştirilmesi sürecine ilişkin iç kontrollerin test edilmesi, analitik incelemeler ve detay testlerden oluşmaktadır. Yani,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Şirket'in ticari alacakların doğrulanması sırasında uyguladığı süreçlerin anlaşılması</li> <li>- Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığının değerlendirilmesi,</li> <li>- Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin kullandığı sistemlerin tasarımının ve etkinliğinin değerlendirilmesi,</li> <li>- Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarının karşılaştırılarak test edilmesi,</li> <li>- Aracılık gelirlerine tabi işlem hacimleri üzerinden seçilen örneklem için üçüncü taraflarla mutabakat yapılması.</li> </ul> |
| <p><b>Ticari Alacaklar</b></p> <p>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan 217.152.586 TL tutarındaki ticari alacaklar finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %91'ini oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacakların tahsil edilebilirliği Şirket'in, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir.</p> <p>Bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Şirket yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, Şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir.</p> <p>Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> | <p>Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin ve ilgili iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi,</li> <li>- Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi,</li> <li>- Alacaklara ilişkin ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması,</li> <li>- Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,</li> <li>- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,</li> <li>- Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilir kabiliyetinin değerlendirilmesi.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                 |

### 4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 17 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.



**IHY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**

İçerenköy Mh. Halı Yolu Çayır Çeti Özce Center No:3 Kat:6 D:8 Ataşehir / İSTANBUL  
Tel : +90 216 577 18 00 - 04 (Phx) Fax : +90 216 577 18 05  
E-mail: info@ksiturkey.com Web: www.ksiturkey.com



## 5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz.

Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Yaptığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.





#### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)**

- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

#### **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

**IHY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.**

(A member of Morison KSi)



**İrfan Hüseyin YILDIZ, YMM**  
Sorumlu Denetçi

29/03/2021

İstanbul, Türkiye

**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK-31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

**İÇİNDEKİLER**

**Sayfa**

**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

**1-2**

**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

**3**

**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

**4**

**NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

**5**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

**6-50**



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                          |               | <b>Cari Dönem</b>     | <b>Önceki Dönem</b>   |
|----------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                          | <b>Dipnot</b> | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| <b>VARLIKLAR</b>                                         |               |                       |                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                   |               | <b>231.204.200</b>    | <b>77.860.087</b>     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                | 7             | 1.933.092             | 2.188.117             |
| Finansal Yatırımlar                                      | 8             | 3.405.547             | 1.373.781             |
| Ticari Alacaklar                                         | 11            | 217.152.586           | 71.736.289            |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>             | <i>6,11</i>   | <i>463.174</i>        | <i>115.177</i>        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>     | <i>11</i>     | <i>216.689.412</i>    | <i>71.621.112</i>     |
| Diğer Alacaklar                                          | 6,12          | 5.459.276             | 2.423.818             |
| Türev Araçlar                                            | 13            | 50                    | 31.509                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                   | 15            | 569.097               | 76.458                |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>         | <i>15</i>     | <i>12.188</i>         | <i>—</i>              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | <i>15</i>     | <i>556.909</i>        | <i>76.458</i>         |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                   | 24            | 2.684.552             | 30.115                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                   |               | <b>8.327.239</b>      | <b>5.462.014</b>      |
| Finansal Yatırımlar                                      | 8             | 1.637.092             | 1.775.133             |
| Diğer Alacaklar                                          | 12            | 64.214                | 43.630                |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                | 10            | 3.203.905             | 1.740.458             |
| Maddi Duran Varlıklar                                    | 19            | 2.736.382             | 1.617.138             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                            | 20            | 685.646               | 285.655               |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                  |               | <b>239.531.439</b>    | <b>83.322.101</b>     |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                              |       | Cari Dönem<br>31 Aralık 2020 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------------------|
| Dipnot                                                                                       |       |                              |                                |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |       |                              |                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |       | <b>190.037.193</b>           | <b>48.662.521</b>              |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 9     | 45.724.124                   | 2.509.306                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 9     | 251.423                      | 537.277                        |
| Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri                                                          | 10    | 1.958.265                    | 856.660                        |
| Ticari Borçlar                                                                               | 11    | 135.858.258                  | 34.521.236                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                            | 6,11  | 3.705.400                    | 888.108                        |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                    | 11    | 132.152.858                  | 33.633.128                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 21    | 361.463                      | 236.669                        |
| Diğer Borçlar                                                                                | 12    | 894.036                      | 2.830.436                      |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                             | 6,12  | 27.613                       | 2.521.656                      |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                     | 12    | 866.423                      | 308.780                        |
| Türev Araçlar                                                                                | 13    | -                            | 6.448.040                      |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 23    | 48.736                       | 10.000                         |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 24    | 4.277.376                    | 343.999                        |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 21,25 | 663.512                      | 368.898                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                               | 21    | 134.433                      | 68.898                         |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                | 25    | 529.079                      | 300.000                        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |       | <b>1.951.137</b>             | <b>1.395.888</b>               |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 9     | -                            | 173.168                        |
| Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri                                                          | 10    | 1.682.360                    | 1.053.114                      |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      | 21    | 116.820                      | 48.129                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 21    | 116.820                      | 48.129                         |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 24    | 151.957                      | 121.477                        |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |       | <b>47.543.109</b>            | <b>33.263.692</b>              |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 29    | 27.500.000                   | 27.500.000                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 29    | (64.453)                     | (69.443)                       |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                | 29    | (64.453)                     | (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    | 915.190                      | 767.466                        |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                                              | 29    | 3.635.067                    | 802.936                        |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 29    | 14.274.427                   | 2.979.855                      |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |       | <b>239.531.439</b>           | <b>83.322.101</b>              |





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                               |               | <b>Cari Dönem</b>                  | <b>Önceki Dönem</b>                |
|---------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                               | <b>Dipnot</b> | <b>01 Ocak 2020-31 Aralık 2020</b> | <b>01 Ocak 2019-31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                                                       | 30            | 117.878.241                        | 290.806.057                        |
| Satışların Maliyeti (-)                                       | 30            | (79.891.537)                       | (276.730.622)                      |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                         |               | <b>37.986.704</b>                  | <b>14.075.435</b>                  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                   | 31            | (17.571.895)                       | (10.506.896)                       |
| Pazarlama Giderleri (-)                                       | 31            | (932.326)                          | (856.457)                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                            | 33            | 200.110                            | 76.413                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                        | 33            | (337.949)                          | (365.452)                          |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>           |               | <b>19.344.644</b>                  | <b>2.423.043</b>                   |
| Finansman Gelirleri                                           | 34            | 9.886.661                          | 16.218.251                         |
| Finansman Giderleri (-)                                       | 34            | (10.649.022)                       | (14.807.642)                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI</b>  |               | <b>18.582.283</b>                  | <b>3.833.652</b>                   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>             | <b>24</b>     | <b>(4.307.856)</b>                 | <b>(853.797)</b>                   |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                     | 24            | (4.277.376)                        | (931.247)                          |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                | 24            | (30.480)                           | 77.450                             |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>               |               | <b>14.274.427</b>                  | <b>2.979.855</b>                   |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                      |               | <b>14.274.427</b>                  | <b>2.979.855</b>                   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                      | <b>36</b>     | <b>0,52</b>                        | <b>0,11</b>                        |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                   | 36            | 0,52                               | 0,11                               |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>                        | <b>36</b>     | <b>0,52</b>                        | <b>0,11</b>                        |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç     | 36            | 0,52                               | 0,11                               |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                      | <b>29</b>     | <b>14.274.427</b>                  | <b>2.979.855</b>                   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>                                  |               |                                    |                                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>       |               | <b>4.990</b>                       | <b>(8.348)</b>                     |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 21-29         | 6.398                              | (10.702)                           |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer</b>    |               |                                    |                                    |
| Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                              |               | (1.408)                            | 2.354                              |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                | 21-23         | (1.408)                            | 2.354                              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                   |               | <b>4.990</b>                       | <b>(8.348)</b>                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                  |               | <b>14.279.417</b>                  | <b>2.971.507</b>                   |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                     |        |                    | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak                 | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sınıflandırılacak          | Kardan<br>Ayrılan       | Geçmiş Yıllar<br>Kar/Zararları | Net Dönem<br>Kar/Zararı | Öz kaynaklar |
|-----------------------------------------------------|--------|--------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------|
|                                                     | Dipnot | Ödenmiş<br>Sermaye | Tanımlanmış Fayda<br>Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları/Kayıpları | Yeniden Değerleme<br>ve Sınıflandırma<br>Kazanç/Kayıpları | Kısıtlanmış<br>Yedekler |                                |                         |              |
| <b>Önceki Dönem</b>                                 |        |                    |                                                                     |                                                           |                         |                                |                         |              |
| <b>01.01.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b> |        | 27.500.000         | (61.095)                                                            | 1.282.878                                                 | 438.593                 | 675.789                        | 2.888.674               | 32.724.839   |
| Transferler                                         | 29     | --                 | --                                                                  | --                                                        | 328.873                 | 2.559.801                      | (2.888.674)             | --           |
| Toplam Kapsamlı Gelir                               | 29     | --                 | (8.348)                                                             | --                                                        | --                      | --                             | 2.979.855               | 2.971.507    |
| Temettüler                                          | 29     | --                 | --                                                                  | --                                                        | --                      | (2.432.654)                    | --                      | (2.432.654)  |
| <b>31.12.2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b> | 29     | 27.500.000         | (69.443)                                                            | 1.282.878                                                 | 767.466                 | 802.936                        | 2.979.855               | 33.263.692   |
| <b>Cari Dönem</b>                                   |        |                    |                                                                     |                                                           |                         |                                |                         |              |
| <b>01.01.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)</b> |        | 27.500.000         | (69.443)                                                            | 1.282.878                                                 | 767.466                 | 802.936                        | 2.979.855               | 33.263.692   |
| Transferler                                         | 29     | --                 | --                                                                  | --                                                        | 147.724                 | 2.832.131                      | (2.979.855)             | --           |
| Toplam Kapsamlı Gelir                               | 29     | --                 | 4.990                                                               | --                                                        | --                      | --                             | 14.274.427              | 14.279.417   |
| Temettüler                                          | 29     | --                 | --                                                                  | --                                                        | --                      | --                             | --                      | --           |
| <b>31.12.2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b> | 29     | 27.500.000         | (64.453)                                                            | 1.282.878                                                 | 915.190                 | 3.635.067                      | 14.274.427              | 47.543.109   |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN  
YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                            |        | Cari Dönem<br>01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | Önceki Dönem<br>01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                            | Dipnot |                                               |                                                 |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |        | <b>(45.598.299)</b>                           | <b>4.484.381</b>                                |
| Dönem Karı/Zararı                                                          |        | 14.274.427                                    | 2.979.855                                       |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                    |        | (2.036.800)                                   | 2.527.180                                       |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                           | 19-20  | 1.009.285                                     | 1.653.659                                       |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler         | 30-35  | (2.791.021)                                   | --                                              |
| Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler                                         | 21-25  | (40.706)                                      | 19.724                                          |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler                               | 24     | 30.480                                        | 853.797                                         |
| Dönem Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Diğer Düzeltmeler (+/-)           | 10     | (244.838)                                     | --                                              |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                |        | (57.835.926)                                  | (1.022.654)                                     |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                     | 8      | (1.893.725)                                   | 3.738.136                                       |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                     | 11     | (145.416.297)                                 | (32.890.606)                                    |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 12     | (3.056.042)                                   | 371.906                                         |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)                                         | 13     | 31.459                                        | 445.255                                         |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                  | 15     | (492.639)                                     | (8.416)                                         |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                       | 11     | 101.337.022                                   | 22.673.497                                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)        | 21     | --                                            | 167.983                                         |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   | 12     | (1.936.400)                                   | 2.614.442                                       |
| Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                     | 13     | (6.448.040)                                   | 1.865.149                                       |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)                                     | 23     | 38.736                                        | --                                              |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları                                  |        | (45.598.299)                                  | 4.484.381                                       |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>              |        | <b>2.587.672</b>                              | <b>(3.385.190)</b>                              |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri             | 19     | --                                            | 1.224                                           |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                   | 19     | 2.102.220                                     | (775.727)                                       |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları           | 20     | 485.452                                       | --                                              |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                            | 8      | --                                            | (2.610.687)                                     |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                        |        | <b>42.755.796</b>                             | <b>(2.412.686)</b>                              |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                   | 9      | 42.755.796                                    | 1.960.010                                       |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                | 9      | 42.755.796                                    | 50.236                                          |
| Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri                             | 10     | --                                            | 1.909.774                                       |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                   | 9      | --                                            | (1.940.042)                                     |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                             | 9      | --                                            | (1.940.042)                                     |
| Ödenen Temettüleri                                                         | 29     | --                                            | (2.432.654)                                     |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN</b>                         |        |                                               |                                                 |
| <b>ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>        |        | <b>(254.831)</b>                              | <b>(1.313.495)</b>                              |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>           |        | <b>(254.831)</b>                              | <b>(1.313.495)</b>                              |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                             | 7      | <b>2.187.923</b>                              | <b>3.501.418</b>                                |
| <b>F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                 | 7      | <b>1.933.092</b>                              | <b>2.187.923</b>                                |



## ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

#### a) İşletmenin unvanı 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. Şirket'in 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 Yönetim 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 Yönetim 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 Yönetim 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 Yönetim 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 Kurulu tarafından 12.05.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 21.05.2020 tarih 25 nolu kararı ile, "Caddebostan Mahallesi, Bağdat Caddesi, No: 340, Daire: 10, Kadıköy/ İSTANBUL" adresinde irtibat bürosu açılmasına karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından 22.06.2020 tarihinde irtibat bürosunun açılmasına izin verilmiştir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2020 tarih ve 32 numaralı kararı ile, Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Şiir Sok. Dış Kapı No:10 D: 70-71-72 Ümraniye/İSTANBUL adresinde irtibat bürosunun açılmasına karar verilmiştir.
- Şirket Yönetim Kurulu'nun 17.12.2020 tarih ve 83 numaralı kararı ile, Cemalpaşa Mah. Atatürk Cad. No:48 Sarpmaz İş Merkezi K:5 D:13 Seyhan/Adana adresinde Adana İrtibat Bürosu açılması kararı alınmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 22.01.2021 tarihinde izin alınmıştır.



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)**

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

31 Aralık 2020 itibariyle 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.

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 Aralık 2020    |              | 31 Aralık 2019    |              |
|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                    | Pay<br>Tutarı     | Pay<br>Oranı | Pay<br>Tutarı     | Pay<br>Oranı |
| Aynus Holding A.Ş. | 27.500.000        | 100 %        | 27.500.000        | 100 %        |
| <b>Toplam</b>      | <b>27.500.000</b> | <b>100 %</b> | <b>27.500.000</b> | <b>100 %</b> |

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 27.500.000 adet hissedenden 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:**

15.10.2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınarak 23.10.2020 tarih ve 10188 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ettirilen karara göre 06.06.2021 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Nusret Altınbaş  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili: Efekan Vakkas 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 Aralık 2020 itibariyle çalışan sayısı 78 kişi (31 Aralık 2019: 47 kişi)'dir.

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir. (Not 8)



## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **a) Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### **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.

Şirket'in 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**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL"). Şirket'in 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.

#### **b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Şirket, KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.





## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

#### **b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

##### ***1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar***

##### **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

##### **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

##### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reform**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

##### **TFRS 16 'Kiralamalar-COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler**

1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

Yukarıdaki söz konusu değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.



## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

#### **b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

##### ***Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar***

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

##### **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin Değişikliği**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi" nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

##### **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler**

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- *TFRS 3 'İşletme birleşmeleri' nde yapılan değişiklikler;* bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- *TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;* bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- *TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'* bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları" nın ilk kez uygulanması" TFRS 9 "Finansal Araçlar", TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" ve TFRS 16' nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

##### **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler-Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.





## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

#### **b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

*Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)*

**TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17'nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023'e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

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

### **2.2. Değişen Muhasebe Politikalarının Etkisi**

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın sayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

### **2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzenlenmesi**

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

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.



## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

#### **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**

Şirket'in sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar ile müşterilere kullandırılan krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. Kredili müşteri hesapları, dönem sonu itibarıyla, kredili müşterilerin hisse alım işlemlerini, T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleştirmesiyle oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kullandığı kredinin belirli bir vadesi bulunmamakta olup, hisse alım işleminin T+2 süresinin sonunda fiilen gerçekleşmesiyle, Şirket kredi tutarını muhasebeleştirmekte ve aynı günün akşamında kredinin faizi işlemeye başlamaktadır. Söz konusu alacaklardan şüpheli hale gelmiş alacaklar için mali tablolarda karşılık ayrılmaktadır.



## ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla ticari alacaklar finansal tablolarda şüpheli hale gelmiş alacaklar için ayrılan karşılıklar düşülerek gösterilmiştir. (Dipnot 11).

##### *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. (Not 8).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 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).

##### **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 itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmaktadır. Türev varlık ve yükümlülükler, Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, dönemlere ilişkin faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. (Not 13).

##### *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.



## ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal varlıklar (Devamı)

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.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla 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).

##### Kiralamalar

##### *Kiracı durumunda Şirket*

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.



## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kiralamalar (Devamı)**

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Kiralamalar (Devamı)**

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemden sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

**Maddi Duran Varlıklar**

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

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

**Maddi Olmayan Duran 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 |



## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olmalıdır. 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 duran 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. Şirket'in varlıklarında 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 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. Şirket'in taşıt alımına ilişkin borçlanma maliyetleri, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 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. Şirket'in 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla ticari ve diğer borçları ile finansal borçları diğer finansal yükümlülüklerdir. Alacaklı bakiye veren müşteri hesapları, belli bir tutarın altında bakiye veren hesaplardan oluşmaktadır. Söz konusu hesaplar, başlangıçta makul değerleri ile sonraki raporlama dönemlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilmiştir. (Not 11-12).





## ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Hasılat

Şirket'in 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

Şirket'in 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

Şirket'in ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirket'i 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 Şirket'in 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 itibarıyla 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 Lirasına çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.



## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **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 arttırmaktadırlar. 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**

Şirket’in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla 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 dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla 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**

**Kurumlar vergisi:** Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 24).

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

**Ertelenmiş vergi:** Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 24).



## ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Önemli geçici farklar, finansal yatırımların değerlemesinden, sabit kıymet amortisman düzeltmelerinden, kıdem tazminatı karşılığında, şüpheli alacak karşılıklarından ve kullanım hakkı varlıklarına ilişkin düzeltmelerden doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

##### 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



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Şirket'in TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Şirket'in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim Kurulu'nun kararları doğrultusunda, Yönetim Kurulu Başkanı ile Yönetim Kurulu Üyeleri olup, Şirket'e kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve Şirket'in performansının değerlendirilmesi işlevlerinde bulunmaktadır.

|                                                        | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Hasılat</b>                                         | <b>117.878.241</b>              | <b>290.806.057</b>              |
| <b>Satış Gelirleri</b>                                 | <b>93.945.348</b>               | <b>276.719.225</b>              |
| Pay ve Geçici İlmühaber Satışları                      | 93.945.348                      | 276.719.225                     |
| <b>Hizmet Satışları</b>                                | <b>29.905.835</b>               | <b>8.247.628</b>                |
| Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları                   | 24.684.023                      | 4.337.497                       |
| Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları              | 89.453                          | --                              |
| Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları       | 3.766.395                       | 1.083.326                       |
| Ödünç Aracılık Komisyonu                               | 43.274                          | 328.113                         |
| Yatırım Danışmanlığı Gelirleri                         | --                              | 253.581                         |
| Diğer Komisyonlar ve Gelirler                          | 1.322.690                       | 2.245.111                       |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>              | <b>--</b>                       | <b>6.531.624</b>                |
| Kredi ve Temerrüt Faizi Gelirleri                      | --                              | 6.531.624                       |
| <b>Satış İndirimleri (-)</b>                           | <b>(5.972.942)</b>              | <b>(692.420)</b>                |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>                         | <b>(79.891.537)</b>             | <b>(276.730.622)</b>            |
| Pay ve İlmühaber Alışları                              | (79.891.537)                    | (276.730.622)                   |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                  | <b>37.986.704</b>               | <b>14.075.435</b>               |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                            | (17.571.895)                    | (10.506.896)                    |
| Pazarlama Giderleri (-)                                | (932.326)                       | (856.457)                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                     | 200.110                         | 76.413                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                 | (337.949)                       | (365.452)                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                       | <b>19.344.644</b>               | <b>2.423.043</b>                |
| Finansman Gelirleri                                    | 9.886.661                       | 16.218.251                      |
| Finansman Giderleri (-)                                | (10.649.022)                    | (14.807.642)                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b> | <b>18.582.283</b>               | <b>3.833.652</b>                |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri             | (4.307.856)                     | (853.797)                       |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                              | (4.277.376)                     | (931.247)                       |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                         | (30.480)                        | 77.450                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>        | <b>14.274.427</b>               | <b>2.979.855</b>                |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                               | <b>14.274.427</b>               | <b>2.979.855</b>                |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredili Müşterilerden Alacaklar                   | 351.450        | 90.130         |
| Müşterilerden Alacaklar                           | 111.724        | 25.047         |
| <b>TOPLAM</b>                                     | <b>463.174</b> | <b>115.177</b> |

**İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|
| Borsa Para Piyasası Müşteri Alacakları        |                  |                |
| Ortaklar                                      | --               | 878.900        |
| Diğer                                         | 3.705.200        | 3.200          |
| Alacaklı Müşteriler                           | 200              | 94             |
| Ticari Borçlar-Ortaklar                       | --               | 5.914          |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>3.705.400</b> | <b>888.108</b> |

**İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019   |
|----------------------------------------------|----------------|------------------|
| Nusret ALTINBAŞ                              | --             | 89.002           |
| Aynus Holding A.Ş.                           | --             | 2.432.654        |
| Efekan Vakkas ALTINBAŞ                       | 27.613         | --               |
| <b>Toplam</b>                                | <b>27.613</b>  | <b>2.521.656</b> |

**İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler**

| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Altınbaş Petrol ve Ticaret A.Ş. (ALPET)   | 12.188         | --             |

| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Aynus Holding A.Ş.                       | 34.836         | --             |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****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 Euro kefalet)

**İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler**

| Kira Gideri                     | 31 Aralık 2020        | 31 Aralık 2019        |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nusret ALTINBAŞ                 | 736.278               | 545.507               |
| <b>Diğer Gelirler</b>           | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| İK Danışmanlık Eğitim Giderleri | 25.096                | 223.648               |
| Plaza Giderleri                 | 226.791               | 140.382               |
| Diğer                           | 306.507               | 523.175               |
| <b>Toplam</b>                   | <b>558.394</b>        | <b>887.205</b>        |

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

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

|                                                                                                                   | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler | 516.697        | 328.320        |

**NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

| Nakit ve Nakit Benzerleri | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kasa                      | 4.476            | 628              |
| <b>Bankalar</b>           | <b>1.928.616</b> | <b>1.534.595</b> |
| Vadeli Mevduat            | 1.341.570        | 891.030          |
| Vadesiz Mevduat           | 587.046          | 643.565          |
| Borsa Para Piyasası       | --               | 652.894          |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>1.933.092</b> | <b>2.188.117</b> |

| Nakit ve Nakit Benzerleri                                  | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı                          | 1.933.092        | 2.188.117        |
| Faiz Tahakkukları                                          | --               | (194)            |
| <b>Nakit akım tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>1.933.092</b> | <b>2.187.923</b> |





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR****Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Şirket'in 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 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.405.547      | 1.373.781      |

**Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

| Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar                                       | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar |                  |                  |
| Hisse Senetleri                                                       | 462              | 135              |
| Özel Kesim Tahvilleri                                                 | 3.405.085        | 1.373.646        |
| <b>TOPLAM</b>                                                         | <b>3.405.547</b> | <b>1.373.781</b> |

**Özel Kesim Tahvilleri:**

Özel Kesim Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Tahvillere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

| Finansman Bonosu |           |            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2020    |
|------------------|-----------|------------|----------------|-------------------|
|                  | Nominal   | Vade       | Birim Fiyat    | Değerlenmiş Tutar |
| TRFSUMF22111     | 157.000   | 24.02.2021 | 0,96098        | 150.873           |
| TRFVKFB32118     | 52.159    | 19.03.2021 | 0,95859        | 49.999            |
| TRFSUVY52110     | 3.146.000 | 05.05.2021 | 1,00497        | 3.161.624         |

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Şirket'in 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 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar |                  |                  |
| Eurobond                                                              | 119.838          | 257.879          |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                    |                  |                  |
| Borsa İstanbul A.Ş.                                                   | 1.517.254        | 1.517.254        |
| <b>TOPLAM</b>                                                         | <b>1.637.092</b> | <b>1.775.133</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)****Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar (Devamı)**

| Eurobond                                  | Nominal           | Vade              | 31 Aralık 2020<br>Birim Fiyat | 31 Aralık 2020<br>Maliyet Tutarı |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| XS1188073081                              | 16.000            | 11.02.2021        | 5,51945                       | 88.311                           |
| <b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |                               |                                  |
| Borsa İstanbul A.Ş.                       | 1.517.254         | 1.517.254         |                               |                                  |

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın Şirket'e 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, Şirket'in 15.971.094 adet C grubu Borsa İstanbul A.Ş. hissesi beheri 0,095 TL birim fiyattan değerlendirilmiş olup, iştirakin değerlendirilmiş tutarı 1.517.254 TL (Not 29).

31 Aralık 2020 itibarıyla, değer artış tutarı 1.357.543 TL olup, Özkaynaklarda "Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları" hesabı açılış bakiyesinde yer almaktadır. (Not 29).

**NOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**

| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Kredi Kartları           | 22.555            | 8.573            |
| Krediler*                | 45.701.569        | 2.500.733        |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>45.724.124</b> | <b>2.509.306</b> |

\*31 Aralık 2020 bakiyesini müşterilere Vakıflar Bankası'ndan 20.000.000 TL, Takasbank'tan 18.200.000 TL ve Denizbank'tan 7.500.000 TL olarak kullandırılan kredi oluşturmaktadır.

| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Banka Kredileri</b>                           |                |                |
| Kredi Faizleri                                   | 1.917          | --             |
| Taahhüt Kredisi                                  | 249.506        | 537.277        |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>251.423</b> | <b>537.277</b> |

| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| <b>Banka Kredileri</b>   |                |                |
| Taahhüt Kredisi          | --             | 173.168        |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>--</b>      | <b>173.168</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)**

Taşıt kredisinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Taşıt Kredisi Ödeme Dağılımı | Euro Tutarı   | TL Karşılığı   |
|------------------------------|---------------|----------------|
| 2021                         | 27.657        | 249.506        |
| <b>Kısa Vadeli</b>           | <b>27.657</b> | <b>249.506</b> |

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

**NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

| Kullanım Hakkı Varlıkları | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 5.613.080        | 2.610.687        |
| Birikmiş Amortisman       | (2.409.175)      | (870.229)        |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>3.203.905</b> | <b>1.740.458</b> |

| Kiralama Yükümlülükleri   | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Kısa Vadeli Kiralama Yük. | 1.958.265        | 856.660          |
| Uzun Vadeli Kiralama Yük. | 1.682.360        | 1.053.114        |
| <b>TOPLAM</b>             | <b>3.640.625</b> | <b>1.909.774</b> |

| Yükümlülük Hareket Tablosu                | 2020             | 2019             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan | 1.909.774        | 2.610.687        |
| Varlık girişi                             | 2.882.146        | --               |
| Faiz gideri                               | 311.500          | 109.580          |
| Kur farkı gideri                          | 164.800          | --               |
| Ödenen kira                               | (1.627.595)      | (810.493)        |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>3.640.625</b> | <b>1.909.774</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 11 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR****Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar                              | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar         | 463.174            | 115.177           |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 216.689.412        | 71.621.112        |
| <b>TOPLAM</b>                                             | <b>217.152.586</b> | <b>71.736.289</b> |

| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kredili Müşterilerden Alacaklar                           | 86.757.605         | 22.455.113        |
| Müşterilerden Alacaklar                                   | 9.579.393          | 1.678.471         |
| Ödünç Alınan Kıymetler Takas Merkezi                      | 846.000            | 6.242.600         |
| Borsa Para Piyasasından Müşteri Alacakları                |                    | 20.331.300        |
| Bankalardaki Müşteri Mevduatları                          | 89.789.800         | 4.794.000         |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)   | 1.913.473          | 2.013.442         |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri-Portföy                   | 8.268.864          | 7.497.287         |
| ViOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları                 | 19.472.859         | 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               | 2.000              | 101.441           |
| <b>TOPLAM</b>                                             | <b>216.689.412</b> | <b>71.621.112</b> |

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar                            | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar         | 3.705.400          | 888.108           |
| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 132.152.858        | 33.633.128        |
| <b>TOPLAM</b>                                         | <b>135.858.258</b> | <b>34.521.236</b> |

| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31.12.2020         | 31.12.2019        |
|-------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Müşteri Mevduat Borçları                              | 86.084.600         | 19.449.200        |
| Borsa Para Piyasası Borçları                          | 1.050.000          |                   |
| Müşterilere Borçlar                                   | 20.765.211         | 5.690.954         |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklılar       | 1.198.564          | 1.618.977         |
| Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatları                 | 875.475            | 6.242.600         |
| Diğer Ticari Borçlar, Net                             | 1.838.264          | 517.725           |
| ViOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları             | 19.445.246         |                   |
| Ticari Faaliyetle ilgili Diğer Tahakkukları           | 895.498            | 113.672           |
| <b>TOPLAM</b>                                         | <b>132.152.858</b> | <b>33.633.128</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 12 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar                              | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar         | --               | --               |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 5.459.276        | 2.423.818        |
| <b>TOPLAM</b>                                            | <b>5.459.276</b> | <b>2.423.818</b> |

| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Diğer Ticari Alacaklar                                   | 206.909          | 61.825           |
| Kiralama Depozitoları                                    | 69.537           | --               |
| Takasbank Teminatları                                    | 4.991.961        | 2.281.993        |
| Diğer Alacaklar                                          | 110.869          | --               |
| Bist İşlem Limiti Teminatları                            | 80.000           | 80.000           |
| <b>TOPLAM</b>                                            | <b>5.459.276</b> | <b>2.423.818</b> |

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar                              | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 64.214         | 43.630         |

| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kira Depozitosu                                          | --             | 40.516         |
| Verilen Depozito ve Teminatlar-Diğer                     | 64.214         | 3.114          |
| <b>TOPLAM</b>                                            | <b>64.214</b>  | <b>43.630</b>  |

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar                            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar         | 27.613         | 2.521.656        |
| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 866.423        | 308.780          |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>894.036</b> | <b>2.830.436</b> |

| İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek Vergi ve Harçlar                            | 743.789        | 272.791        |
| Diğer Borçlar                                        | 122.634        | 35.989         |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>866.423</b> | <b>308.780</b> |

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



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 13 TÜREV ARAÇLAR**

| <b>Türev Araçlar Aktif</b> | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Portföy Türev Araçlar      | 50                    | 31.509                |

| <b>Türev Araçlar Pasif</b>             | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadeli İşlem ve Ops. Söz. Alacaklılar* | --                    | 6.448.040             |

\* 31 Aralık 2020 bakiyesinde sınıflandırma yapılmış olup, ilgili bakiye ilişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar dipnotunda VİOB Takas Merkezinden Müşteri Alacakları hesabında sunulmuştur.

**NOT 14 STOKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**NOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

|                                                   | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler         | 12.188                | -                     |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 556.909               | 76.458                |
| <b>TOPLAM</b>                                     | <b>569.097</b>        | <b>76.458</b>         |

| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen Avanslar                          | 104.751               | 13.231                |
| Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri           | 452.158               | 63.227                |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>556.909</b>        | <b>76.458</b>         |

**NOT 16 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**NOT 17 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

| Maliyet                       | 1 Ocak 2020        | İlaveler         | Çıkışlar (-) | 31 Aralık 2020     |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------|--------------------|
| Taşıtlar                      | 416.836            | --               | --           | 416.836            |
| Döşeme ve Demirbaşlar         | 1.897.697          | 1.735.745        | --           | 3.633.442          |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar   | 1.337.217          | 366.475          | --           | 1.703.692          |
| <b>Toplam Maliyet</b>         | <b>3.651.750</b>   | <b>2.102.220</b> | <b>--</b>    | <b>5.753.970</b>   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>(2.034.612)</b> | <b>(982.976)</b> | <b>--</b>    | <b>(3.017.588)</b> |
| <b>Maddi Varlıklar, Net</b>   | <b>1.617.138</b>   | <b>1.119.244</b> | <b>--</b>    | <b>2.736.382</b>   |

| Maliyet                       | 1 Ocak 2019        | İlaveler         | Çıkışlar (-)   | 31 Aralık 2019     |
|-------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Taşıtlar                      | 416.836            | --               | --             | 416.836            |
| Döşeme ve Demirbaşlar         | 1.204.934          | 694.013          | (1.250)        | 1.897.697          |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar   | 1.255.503          | 81.714           | --             | 1.337.217          |
| <b>Toplam Maliyet</b>         | <b>2.877.273</b>   | <b>775.727</b>   | <b>(1.250)</b> | <b>3.651.750</b>   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>(1.284.200)</b> | <b>(750.438)</b> | <b>26</b>      | <b>(2.034.612)</b> |
| <b>Maddi Varlıklar, Net</b>   | <b>1.593.073</b>   | <b>25.289</b>    | <b>(1.224)</b> | <b>1.617.138</b>   |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar toplam 1.122.000 ABD\$ ve 455.000 TL bedelle sigortalıdır. (31 Aralık 2019: 598.000 ABD\$ ve 300.000 TL).

**NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maddi olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

| Maliyet                              | 1 Ocak 2020      | İlaveler        | Çıkışlar (-) | 31 Aralık 2020   |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|
| Haklar                               | 53.151           | 485.452         | --           | 538.603          |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 564.292          | --              | --           | 564.292          |
| <b>Toplam Maliyet</b>                | <b>617.443</b>   | <b>485.452</b>  | <b>--</b>    | <b>1.102.895</b> |
| <b>Toplam Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>(331.787)</b> | <b>(85.462)</b> | <b>--</b>    | <b>(417.249)</b> |
| <b>Maddi Olmayan Varlıklar, Net</b>  | <b>285.656</b>   | <b>399.990</b>  | <b>--</b>    | <b>685.646</b>   |

| Maliyet                              | 1 Ocak 2019      | İlaveler        | Çıkışlar (-) | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|
| Haklar                               | 53.151           | --              | --           | 53.151           |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 564.292          | --              | --           | 564.292          |
| <b>Toplam Maliyet</b>                | <b>617.443</b>   | <b>--</b>       | <b>--</b>    | <b>617.443</b>   |
| <b>Toplam Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>(298.795)</b> | <b>(32.993)</b> | <b>--</b>    | <b>(331.788)</b> |
| <b>Maddi Olmayan Varlıklar, Net</b>  | <b>318.648</b>   | <b>(32.993)</b> | <b>--</b>    | <b>285.655</b>   |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Personel Ücretleri                               | 37.538         | 141.169        |
| Vergi ve SGK Borçları                            | 323.925        | 95.500         |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>361.463</b> | <b>236.669</b> |

| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İzin Karşılığı                                                 | 134.433        | 68.898         |

| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                      | 116.820        | 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 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 7.117,00 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, Şirket'in 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,32 enflasyon aralığı ve %14,50 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: %4,48).

Kıdem tazminat karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Açılış Bakiyesi         | 48.129         | 35.264         |
| Cari Hizmet Maliyeti    | 101.157        | 25.920         |
| Faiz Maliyeti           | 5.535          | 2.020          |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıp  | (6.398)        | 10.702         |
| Ödeme (-)               | (31.603)       | (25.777)       |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b> | <b>116.820</b> | <b>48.129</b>  |

**NOT 22 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 23 ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                                                  | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler         | 34.836         | -              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 13.900         | 10.000         |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>48.736</b>  | <b>10.000</b>  |

| Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler        | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Değerleme ve Danışmanlık Hizmet Avansı | 13.900         | 10.000         |

**NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)**

| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar           | 2.684.552      | 30.115         |

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü****Kurumlar Vergisi:**

Şirket'in kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

| 4.Dönem Geçici Vergi Karşılığı      | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019   |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|
| Ticari Bilanço Kar – Zararı         | 18.748.729         | 3.885.699        |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler    | 783.253            | 463.893          |
| İndirim ve İstisnalar               | (89.362)           | (116.650)        |
| <b>Geçici Vergi Matrahı</b>         | <b>19.442.620</b>  | <b>4.232.942</b> |
| <b>Hesaplanan Geçici Vergisi</b>    | <b>4.277.376</b>   | <b>931.247</b>   |
| <b>Peşin Ödenen Vergi</b>           | <b>(2.683.219)</b> | <b>(587.248)</b> |
| <b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b> | <b>1.594.157</b>   | <b>343.999</b>   |

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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019'da %22'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 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.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)****Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (Devamı)****Gelir Vergisi Stopajı:**

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

**Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31 Aralık 2020 itibariyle %22 ve 31 Aralık 2019 itibariyle %22'dir.

Şirket'in ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                                             | 31 Aralık 2020           | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019           | 31 Aralık 2019   |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                                                             | Kümülatif Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi | Kümülatif Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi |
| <b><u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u></b>                                       |                          |                  |                          |                  |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                                   | 427.019                  | 93.944           | (48.129)                 | (10.588)         |
| Personel Yıllık İzin Karşılığı                                              | (134.433)                | (29.575)         | (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                                                   | (436.720)                | (96.078)         | (169.317)                | (37.250)         |
| Dava Giderleri Karşılığı                                                    | (229.079)                | (50.397)         | (300.000)                | (66.000)         |
| Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi                                       | 561.759                  | 123.586          | 521.430                  | 114.714          |
| Yasal İhbar Tazminatı Karşılığı İptali                                      | 527.057                  | 115.953          | 661.894                  | 145.617          |
| Finansal Yatırımlar Değerleme                                               | 1.357.543                | 74.665           | 1.357.543                | 74.665           |
| <b>Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)</b>                                | <b>1.708.868</b>         | <b>151.957</b>   | <b>1.570.322</b>         | <b>121.477</b>   |
| <b><u>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</u></b> | <b>(82.631)</b>          | <b>18.178</b>    | <b>(89.029)</b>          | <b>19.586</b>    |
| <b>Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Net)</b>                             |                          | <b>(64.453)</b>  |                          | <b>(69.443)</b>  |
| <b>Borsa İstanbul A.Ş. Değerleme Farkı</b>                                  | <b>1.357.543</b>         | <b>(74.665)</b>  | <b>1.357.543</b>         | <b>(74.665)</b>  |
| <b>Yeniden Değerleme Kazançları/Kayıpları (Net)</b>                         |                          | <b>1.282.878</b> |                          | <b>1.282.878</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)****Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)**

| Vergi Geliri/(Gideri)                                | 31 Aralık 2020     | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Geçici Vergi                                         | (4.277.376)        | (931.247)        |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                   | (30.480)           | 77.450           |
| <b>Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri</b> | <b>(4.307.856)</b> | <b>(853.797)</b> |

| Ertelenmiş vergi Aktifi /(Pasifi) hareketleri                            | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem Başı Bakiye                                                        | (121.477)        | (201.282)        |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Özkaynak) | —                | 2.355            |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (Gelir Tablosu)                         | (30.480)         | 77.450           |
| <b>Dönem Sonu Bakiye</b>                                                 | <b>(151.957)</b> | <b>(121.477)</b> |

**NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Personel dava karşılığı*      | 529.079        | 300.000        |

\*Şirket'in eski personeli tarafından açılmış ve devam etmekte olan davaya ilişkin ayrılmış olan karşılık tutarıdır.

**Şirket 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.

**Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler**

| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:           | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019    |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu  | 7.835.432         | 4.357.173         |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>7.835.432</b>  | <b>4.357.173</b>  |
| <b>Şirket'in Özkaynaklar Toplamı</b>         | <b>47.543.109</b> | <b>33.263.691</b> |
| <b>Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket</b> |                   |                   |
| <b>Özkaynaklarına Oranı</b>                  | <b>16,48</b>      | <b>13,10</b>      |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %16,48'dir. (31 Aralık 2019: %13,10)



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 25 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler**

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir.

| <u>İlgili Kurum</u>                                       | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| TPP İŞLEM TEMİNATI                                        | 10.749                | 64.313                |
| BIST İşlem Limiti Teminatları                             | 3.411.530             | 1.321.390             |
| Pay Piyasası Garanti Fonu                                 | 563.354               | 223.034               |
| Pay Piyasası Üyelik Teminatı                              | 10.844                | 19.469                |
| Bist Viop Garanti Fonu-Üyelik Teminatı                    | 397.696               | 367.144               |
| Tefas Teminatları                                         | 154.348               | 87.985                |
| Ödünç Pay Piyasası Garanti Fonu                           | 231.949               | 60.877                |
| Borçlanma Araçları Piyasası Garanti Fonu- Üyelik Teminatı | 352.592               | 217.781               |
| Taahhüt Rehini                                            | 2.702.370             | 1.995.180             |
| <b>TOPLAM</b>                                             | <b>7.835.432</b>      | <b>4.357.173</b>      |

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur).

**NOT 26 TAAHHÜTLER**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hisse senetleri aşağıdaki gibidir:

|                 | <u>31 Aralık 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Hisse Senetleri | 169.392.915.543       | 138.021.696           |

**NOT 27 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur).

**NOT 28 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR**

Yoktur. (31.12.2019: Yoktur).





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 29 ÖZKAYNAKLAR****Ödenmiş Sermaye:**

Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

|                    | 31 Aralık 2020    |              | 31 Aralık 2019    |              |
|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Hissedar           | Pay<br>Tutarı     | Pay<br>Oranı | Pay<br>Tutarı     | Pay<br>Oranı |
| Aynus Holding A.Ş. | 27.500.000        | 100%         | 27.500.000        | 100%         |
| <b>Toplam</b>      | <b>27.500.000</b> | <b>100%</b>  | <b>27.500.000</b> | <b>100%</b>  |

Şirket'in 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 Aralık 2019: Yoktur.)

**Geri Alınmış Paylar (-)**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**Paylara İlişkin Primler/İskontolar**

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                                                     | 31 Aralık 2020  | 31 Aralık 2019  |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) | (82.631)        | (89.029)        |
| Ertelenmiş Vergi                                    | 18.178          | 19.586          |
| <b>TOPLAM</b>                                       | <b>(64.453)</b> | <b>(69.443)</b> |

| Hesabın dönem içi hareketleri | 31 Aralık 2020  | 31 Aralık 2019  |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Açılış                        | (69.443)        | (61.096)        |
| Girişler                      | 6.398           | (10.702)        |
| Ertelenmiş Vergi (-)          | (1.408)         | 2.355           |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>(64.453)</b> | <b>(69.443)</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 29 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler****Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**

| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları          | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 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)         |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                                   | <b>1.282.878</b> | <b>1.282.878</b> |

(\*): 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).

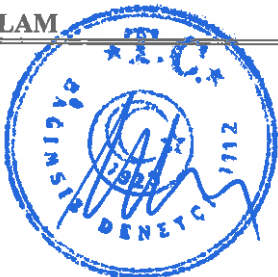
**Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler**

| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedekler                       | 915.190        | 767.466        |

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirket'in 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 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Açılış bakiyesi          | 802.936          | 675.789        |
| Önceki Dönem Sonu Karı   | 2.979.855        | 2.888.674      |
| Yasal Yedeklere Transfer | (147.724)        | (328.873)      |
| Dağıtılan Temettü        | —                | (2.432.654)    |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>3.635.067</b> | <b>802.936</b> |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 29 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Geçmiş Yıl Kar/Zararları (Devamı)**

Geçmiş yıl kar/zararlarını aşağıdaki kalemler oluşturmaktadır.

| Hesap Adı                          | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Olağanüstü Yedekler                | 828.338          | 225.081        |
| Diğer Geçmiş Yıl Karları/Zararları | 2.806.729        | 577.855        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>3.635.067</b> | <b>802.936</b> |

| Dönem Kar/Zararı | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------|----------------|----------------|
| Dönem Kar/Zararı | 14.274.427     | 2.979.855      |

**Kar Dağıtımı:**

Şirket'in Olağan Genel Kurulu 05.06.2020 tarihinde yapılmış olup 2019 yılı karının COVID-19 salgını ve ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak dağıtılmaması ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra dağıtılmayan geçmiş yıl karlarında bırakılmasına karar verilmiştir.

**NOT 30 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)**

| Satış ve Hizmet Gelirleri                        | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Satış Gelirleri</b>                           | <b>93.945.348</b>               | <b>276.719.225</b>              |
| Pay ve Geçici İlmühaber Satışları                | 93.945.348                      | 276.719.225                     |
| <b>Hizmet Satışları</b>                          | <b>29.905.835</b>               | <b>8.247.628</b>                |
| Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları             | 24.684.023                      | 4.337.497                       |
| Vadeli İşlemler Alım/Satım Aracılık Komisyonları | 3.766.395                       | 1.083.326                       |
| Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonları        | 89.453                          | --                              |
| Yatırım Danışmanlığı Gelirleri                   | --                              | 253.581                         |
| Ödünç Aracılık Komisyonu                         | 43.274                          | 328.113                         |
| Saklama Komisyonu                                | 79.410                          | --                              |
| Diğer Komisyon ve Gelirler                       | 1.243.280                       | 2.245.111                       |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>        | <b>--</b>                       | <b>6.531.624</b>                |
| Kredi ve Temerrüt Faizi Gelirleri                | --                              | 6.531.624                       |
| <b>Satış İndirimleri (-)</b>                     | <b>(5.972.942)</b>              | <b>(692.420)</b>                |
| Müşterilere Komisyon İadeleri                    | (5.972.942)                     | (692.420)                       |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>117.878.241</b>              | <b>290.806.057</b>              |

| Satışların Maliyeti                      | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Pay ve İlmühaber Alışları                | (58.527.583)                    | (272.949.831)                   |
| Diğer Kamu Kesimi Senet ve Bono Alışları | (21.363.954)                    | (3.780.791)                     |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>(79.891.537)</b>             | <b>(276.730.622)</b>            |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 31 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

|                                           | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (932.326)                       | (856.457)                       |
| Genel Yönetim Giderleri (-)               | (17.571.895)                    | (10.506.896)                    |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>(18.504.221)</b>             | <b>(11.363.353)</b>             |

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)   | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Borsa Para Piyasası İşlem Payları           | (102.071)                       | (121.608)                       |
| Data Giderleri                              | (35.619)                        | --                              |
| Hisse Borsa Payı                            | (20.044)                        | --                              |
| Bist, Takasbank ve Mkk Komisyonları         | (151.389)                       | (171.267)                       |
| Viop Borsa Payları                          | (238.769)                       | (65.495)                        |
| BBP Üye Komisyonları                        | (32.264)                        | (16.606)                        |
| FX Komisyon Gideri                          | (128.009)                       | (244.046)                       |
| Kaldıraçlı İşlem Komisyonları               | (50.656)                        | (37.908)                        |
| İlan, Reklam, Tanıtım, Sponsorluk Giderleri | (169.775)                       | (78.507)                        |
| Diğer                                       | (3.730)                         | (121.020)                       |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>(932.326)</b>                | <b>(856.457)</b>                |

| Genel Yönetim Giderleri (-)                  | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Personel Ücret ve Giderleri                  | (7.848.560)                     | (4.634.069)                     |
| Haberleşme Gideri                            | (731.632)                       | (186.217)                       |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri                | (643.280)                       | (281.995)                       |
| Yemek ve Muhtelif Ofis Giderleri             | (555.059)                       | (708.928)                       |
| Müşavirlik, Danışmanlık ve Denetim Giderleri | (519.479)                       | (195.207)                       |
| Kıdem Tazminatı Giderleri                    | (239.009)                       | (25.920)                        |
| İhbar Tazminatı Giderleri                    | (181.990)                       | (4.783)                         |
| İzin Karşılığı                               | (65.535)                        | (17.561)                        |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri               | (204.766)                       | (131.251)                       |
| Amortisman ve Tükenme Payları                | (2.469.373)                     | (1.653.659)                     |
| Aidat ve Üyelik Giderleri                    | (216.724)                       | (114.800)                       |
| Yetki Belgesi Harcı                          | (190.371)                       | (77.652)                        |
| Bilgisayar ve Muhasebe Programı Giderleri    | (2.111.954)                     | (1.213.619)                     |
| Bakım Onarım Giderleri                       | (47.765)                        | (20.989)                        |
| Grup Firmaları Hizmet ve Destek Giderleri    | (743.926)                       | (729.533)                       |
| Ulaşım ve Taşıt Giderleri                    | (299.733)                       | (293.671)                       |
| Kira Giderleri                               | (23.387)                        | (72.140)                        |
| KKEG                                         | (365.888)                       | --                              |
| Diğer Giderler                               | (113.464)                       | (144.902)                       |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>(17.571.895)</b>             | <b>(10.506.896)</b>             |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 32 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

31 nolu dipnotta belirtilmiştir.

**NOT 33 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**

| <b>Diğer Gelirler</b>       | <b>01 Ocak 2020-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>01 Ocak 2019-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 599                                     | --                                      |
| SGK İndirim Gelirleri       | 32.222                                  | 69.782                                  |
| Diğer                       | 167.289                                 | 6.631                                   |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>200.110</b>                          | <b>76.413</b>                           |

| <b>Diğer Giderler (-)</b>      | <b>01 Ocak 2020-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>01 Ocak 2019-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Şüpheli Alacak Karşılığı       | (229.079)                               | (364.356)                               |
| Geçmiş Yıllar Zararlar (KKEG)  | (26.037)                                | --                                      |
| İşlem Hatalarının Düzeltilmesi | (75.347)                                | (1.096)                                 |
| Yuvarlama Farkları             | (165)                                   | --                                      |
| Mutabakat Farkları             | (5.529)                                 | --                                      |
| Diğer                          | (1.792)                                 | --                                      |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>(337.949)</b>                        | <b>(365.452)</b>                        |

**NOT 34 FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)**

| <b>Finansman Gelirleri</b>         | <b>01 Ocak 2020-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>01 Ocak 2019-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Mevduat Faiz Gelirleri             | 46.237                                  | 230.753                                 |
| Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri | 260.399                                 | 78.215                                  |
| IMKB Takasbank Nema Faizi          | 307.447                                 | 409.420                                 |
| Temettü Gelirleri                  | 89.362                                  | 69.385                                  |
| Finansal Yatırımlar Değerleme Karı | 292.674                                 | 72.869                                  |
| Özel Sektör Tahvili Geliri         | 43.085                                  | 431.500                                 |
| Kur Farkı Gelirleri                | 8.396.369                               | 14.837.959                              |
| Diğer Faiz Gelirleri               | 451.088                                 | 88.150                                  |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>9.886.661</b>                        | <b>16.218.251</b>                       |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 34 FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-) (Devamı)**

| Finansman Giderleri                  | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Finansman Maliyet Düzeltmeleri       | (305.965)                       | --                              |
| Kredi Faiz ve Kur Farkı Giderleri    | (2.880.267)                     | (1.665.245)                     |
| Teminat Mektubu Giderleri            | (81.288)                        | (43.400)                        |
| Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı | (66.924)                        | (87.362)                        |
| Kur Farkı Giderleri                  | (7.235.311)                     | (12.890.590)                    |
| Swap Giderleri                       | (79.267)                        | (118.957)                       |
| Diğer Finansman Giderleri            | --                              | (2.088)                         |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>(10.649.022)</b>             | <b>(14.807.642)</b>             |

**NOT 35 PAY BAŞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                                   | 01 Ocak 2020-<br>31 Aralık 2020 | 01 Ocak 2019-<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Hisse sayısı                                                      | 27.500.000                      | 27.500.000                      |
| Net dönem karı/(Zararı)                                           | 14.274.427                      | 2.979.855                       |
| <b>Pay Başına Kazanç/(Zarar)</b>                                  | <b>0,52</b>                     | <b>0,11</b>                     |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)               | 0,52                            | 0,11                            |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>                            | <b>0,52</b>                     | <b>0,11</b>                     |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Zarar) | 0,52                            | 0,11                            |

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

31 Aralık 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). Şirket'in ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 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:

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri**

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar, finansal yatırımları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket'in operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in 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**

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

| TFRS 7 Referansı | Cari Dönem<br>31 Aralık 2020                                                                    | Ticari Alacaklar |               | Nakit ve Nakit Benzerleri |               | Finansal Yatırımlar                     |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------|---------------|-----------------------------------------|
|                  |                                                                                                 | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | Banka Mevduatı            | BBP Alacaklar | Devlet Tahvilleri ve Özel Kesim Tahvili |
|                  |                                                                                                 | Not 6-11         | Not 6-11      | Not 7                     | Not 7         | Not 8                                   |
| p.36/a           | Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)                     | 463.174          | 216.687.412   | 1.928.616                 | --            | 3.405.085                               |
| p.36/b           | - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --               | (216.687.412) | --                        | --            | --                                      |
| p.36/c           | A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | 463.174          | 216.687.412   | 1.928.616                 | --            | 3.405.085                               |
| 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)     | --                        | --            | --                                      |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

| TFRS 7 Referansı | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2019                                                                  | Ticari Alacaklar |              | Nakit ve Nakit Benzerleri |               | Finansal Yatırımlar                        |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------------------|---------------|--------------------------------------------|
|                  |                                                                                                 | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf  | Banka Mevduatı            | 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)    | --                        | --            | --                                         |

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

**Likidite Riski**

Şirket'in 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.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Likidite Riski (Devamı)**

**Cari Dönem**  
**31 Aralık 2020**

| Beklenen Vadeler                                 | Defter Değeri      | Beklenen nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)   | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>186.729.929</b> | <b>186.729.929</b>                                | <b>183.089.304</b> | <b>1.958.265</b>      | <b>1.682.360</b>       | <b>--</b>             |
| Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar                 | 45.975.547         | 45.975.547                                        | 45.975.547         | --                    | --                     | --                    |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                     | 3.640.625          | 3.640.625                                         | --                 | 1.958.265             | 1.682.360              | --                    |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                | 3.705.403          | 3.705.403                                         | 3.705.403          | --                    | --                     | --                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar        | 132.152.855        | 132.152.855                                       | 132.152.855        | --                    | --                     | --                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 361.463            | 361.463                                           | 361.463            | --                    | --                     | --                    |
| Diğer Borçlar                                    | 894.036            | 894.036                                           | 894.036            | --                    | --                     | --                    |

| Beklenen / Sözleşme Uyarınca Vadeler      | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca /Beklenen nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|-------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b> | <b>50</b>     | <b>50</b>                                                            | <b>50</b>        | <b>--</b>             | <b>--</b>              | <b>--</b>             |
| Türev Nakit Girişleri                     | 50            | 50                                                                   | 50               | --                    | --                     | --                    |
| Türev Nakit Çıkışları (-)                 | --            | --                                                                   | --               | --                    | --                     | --                    |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Likidite Riski (Devamı)**

**Önceki Dönem**  
**31.12.2019**

| Beklenen Vadeler                                 | Defter Değeri     | Beklenen nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>40.082.539</b> | <b>40.082.539</b>                                 | <b>37.627.126</b> | <b>1.229.130</b>   | <b>1.226.282</b>    | <b>--</b>          |
| 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<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)   | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|-------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b> | <b>(6.416.531)</b> | <b>(6.416.531)</b>                                                   | <b>(6.416.531)</b> | <b>--</b>          | <b>--</b>           | <b>--</b>          |
| 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.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski****a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

|                                                                                                                     | Cari Dönem<br>31 Aralık 2020              |                  |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|---------------|
|                                                                                                                     | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | USD              | EURO          |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                 | 6.879.001                                 | 937.129,74       | --            |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                        | 1.341.570                                 | 182.762,81       | --            |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                              | --                                        | --               | --            |
| 3. Diğer                                                                                                            | --                                        | --               | --            |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                   | <b>8.220.571</b>                          | <b>1.119.893</b> | --            |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                 | --                                        | --               | --            |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                      | --                                        | --               | --            |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                              | --                                        | --               | --            |
| 7. Diğer                                                                                                            | --                                        | --               | --            |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                   | <b>--</b>                                 | <b>--</b>        | <b>--</b>     |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                    | <b>8.220.571</b>                          | <b>1.119.893</b> | <b>--</b>     |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                  | --                                        | --               | --            |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                          | --                                        | --               | --            |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                               | --                                        | --               | --            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                            | --                                        | --               | --            |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                     | <b>--</b>                                 | <b>--</b>        | <b>--</b>     |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                  | --                                        | --               | --            |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                          | 249.506                                   | --               | 27.699        |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                              | --                                        | --               | --            |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                           | --                                        | --               | --            |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                     | <b>249.506</b>                            | <b>--</b>        | <b>27.699</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                             | <b>249.506</b>                            | <b>--</b>        | <b>27.699</b> |
| 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)                                                      | 7.971.065                                 | 1.119.893        | (27.699)      |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 7.971.065                                 | 1.119.893        | (27.699)      |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                                    | --                                        | --               | --            |
| 23. İhracat                                                                                                         | --                                        | --               | --            |
| 24. İthalat                                                                                                         | --                                        | --               | --            |

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu  
Önceki Dönem  
31 Aralık 2020**

|                                                                                      | Kâr zarar                          |                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                      | Yabancı<br>Paranın değer kazanması | Yabancı<br>Paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b> |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                                 | 822.057                            | (822.057)                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                            | --                                 | --                                  |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                                  | <b>822.057</b>                     | <b>(822.057)</b>                    |
| <b>Euro' nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>            |                                    |                                     |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                                                       | (24.951)                           | 24.951                              |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                                                  | --                                 | --                                  |
| <b>6- Euro Net Etki (1+2)</b>                                                        | <b>(24.951)</b>                    | <b>24.951</b>                       |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                                                  | <b>797.107</b>                     | <b>(797.107)</b>                    |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski (Devamı)****a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

|                                                                                                                     | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2019            |                  |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                                                                     | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel para birimi) | USD              | EURO           |
| 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                                                                                                            | -                                         | -                | -              |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                   | <b>9.612.928</b>                          | <b>1.598.215</b> | <b>17.925</b>  |
| 5. Ticari Borçlar                                                                                                   | -                                         | -                | -              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                      | 288.719                                   | -                | 43.413         |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                              | -                                         | -                | -              |
| 7. Diğer                                                                                                            | -                                         | -                | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                   | <b>288.719</b>                            | <b>-</b>         | <b>43.413</b>  |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                    | <b>9.901.648</b>                          | <b>1.598.215</b> | <b>61.338</b>  |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                  | -                                         | -                | -              |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                          | 537.277                                   | -                | 80.786         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                               | -                                         | -                | -              |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                            | -                                         | -                | -              |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                     | <b>537.277</b>                            | <b>-</b>         | <b>80.786</b>  |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                  | -                                         | -                | -              |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                          | 173.168                                   | -                | 26.038         |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                              | -                                         | -                | -              |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                           | -                                         | -                | -              |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                     | <b>173.168</b>                            | <b>-</b>         | <b>26.038</b>  |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                             | <b>710.445</b>                            | <b>-</b>         | <b>106.824</b> |
| 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 Aralık 2019**

|                                                                                      | Kâr zarar                          |                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                      | Yabancı<br>Paranın değer kazanması | Yabancı<br>Paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / %10 değer kaybetmesi halinde:</b> |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                                 | 949.371                            | (949.371)                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                            | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                                  | <b>949.371</b>                     | <b>(949.371)</b>                    |
| <b>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:</b>             |                                    |                                     |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                                                       | (30.251)                           | 30.251                              |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                                                  | -                                  | -                                   |
| <b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>                                                        | <b>(30.251)</b>                    | <b>30.251</b>                       |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                                                                  | <b>919.120</b>                     | <b>(919.120)</b>                    |





**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski (Devamı)****b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| Faiz Pozisyonu Tablosu                                                                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                                       | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|                                                                                       | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>                                                  |                |                |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar- Eurobond- Finansman bonusu | 3.524.922      | 1.631.525      |
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>                                                  |                |                |
| Finansal yükümlülükler                                                                | -              | 2.532.431      |
| <b>Değişken Faizli Finansal araçlar</b>                                               |                |                |
| Finansal yükümlülükler                                                                | 45.724.124     | 2.509.306      |

**c. Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık analizi**

Şirket'in 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.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)****Finansal Araçlar Kategorileri:**

| 31 Aralık 2020                | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar<br>ve zarara<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar ve<br>yükümlülükler | Gerçeğe<br>uygun değer<br>farkı diğer<br>kapsamlı<br>gelire<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>Değeri | Not  |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                                                                                                          |                                                                                                    |                                                                       |                  |      |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 1.933.092                                                         | --                                                                                                       | --                                                                                                 | --                                                                    | 1.933.092        | 7    |
| Ticari alacaklar              | 217.152.586                                                       | --                                                                                                       | --                                                                                                 | --                                                                    | 217.152.586      | 6,11 |
| Finansal yatırımlar           | --                                                                | 3.405.547                                                                                                | 1.517.254                                                                                          | --                                                                    | 4.922.801        | 8    |
| Türev araçlar                 | --                                                                | 50                                                                                                       | --                                                                                                 | --                                                                    | 50               | 13   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                                                                                                          |                                                                                                    |                                                                       |                  |      |
| Borçlanmalar                  | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | 45.975.547                                                            | 45.975.547       | 9    |
| Ticari borçlar                | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | 135.858.258                                                           | 135.858.258      | 6,11 |
| Diğer borçlar                 | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | 894.036                                                               | 894.036          | 6,12 |
| Türev araçlar                 | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | --                                                                    | --               | 13   |

| 31 Aralık 2019                | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar<br>ve zarara<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar ve<br>yükümlülükler | Gerçeğe<br>uygun değer<br>farkı diğer<br>kapsamlı<br>gelire<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter Değeri | Not  |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                                                                                                          |                                                                                                    |                                                                       |               |      |
| 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   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                                                                                                          |                                                                                                    |                                                                       |               |      |
| Borçlanmalar                  | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | 5.129.525                                                             | 5.129.525     | 9    |
| Ticari borçlar                | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | 34.407.564                                                            | 34.407.564    | 6,11 |
| Diğer borçlar                 | --                                                                | --                                                                                                       | --                                                                                                 | 2.830.438                                                             | 2.830.438     | 6,12 |
| Türev araçlar                 | --                                                                | 6.448.040                                                                                                | --                                                                                                 | --                                                                    | 6.448.040     | 13   |



**ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 38 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 39 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 itibarıyla İç Kontrol ve Denetim'den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Saim Kılıç ve Şirket müfettişi Banu Mahire Ustaoglu'dur. Şirket'in iç kontrol prosedürlerinin uygulanması ve gözetiminden başta İç Kontrolden 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 Şirket'in gerçekleştirdiği diğer işlemler, İç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı ve müfettiş tarafından, Şirket'in iç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

Şirket'teki kadrolaşma, iş hacmi, müşterilerin özelliği incelendiğinde iç kontrol prosedürlerinin yeterli olduğu ve Şirket'in bu prosedürler dahilinde işlemlerini gerçekleştirdiği gözlenmektedir.

