

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

SERMayE PİYASASI KURULU SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2019-31.12.2019.DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1-GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem :01.01.2019 – 31.12.2019

Ticaret Unvanı :ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi

Ticaret Sicil Numarası :825748

Merkez Adresi :Molla Fenari Mah Nuruosmaniye Cad. No:32 Fatih İstanbul

İletişim Bilgileri : Tel (212) 370 03 70 Faks (212) 370 03 71
bilgi@albmenkul.com.tr

İletişim Bilgileri : TEL (212) 527 07 82 FAX (212)527 07 83

2-ŞİRKETİN ORGANİZASYON ,SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a-)Ortaklık yapısı

Pay Sahibinin Adı Soyadı	Hisse Adedi	Toplam Bedel	Oran%
Salih ALBAYRAK	25.000.000	25.000.000	100%
Toplam	25.000.000	25.000.000	100%

b-)Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Başkanı :Salih ALBAYRAK

Yönetim Kurulu Üyesi :Ahmet ALBAYRAK

Yönetim Kurulu Üyesi :Zeynep ALBAYRAK

Denetçi :İbrahim ORAL

Üst Düzey Yöneticiler

Genel Müdür : Cihan Aluç

Personel Sayısı :Ortalama 12 Kişi

c-Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar;

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üst düzey Yöneticilere sağlanan fayda ve ücretlerin toplam tutarı 2019

Yılı için 387.261 TL dir

3-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER

a-)Şirket 2019 12 aylık dönemde:

BİST Hisse Senetleri Piyasası :900.591.002

BİST VİOP Piyasası :3.417.923.069

Kaldıraçlı Alım Satım Piyasası 268.711.038.065 tutarında işlem hacmi gerçekleştirmiştir

b-)Hesap Dönemi içerisinde yapılan Kamu denetimi ve özel denetimlere ilişkin açıklamalar ;

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından atanan MGI Bağımsız Denetim A.Ş. periyodik olarak denetim ve kontroller yapmaktadır.

Vergisel yükümlülükler ile ilgili Tam Tasdik sözleşmesi kapsamında Hisar Yeminli Mali Müşavirlik ve Denetim hizmetleri A.Ş firması tarafından kontroller yapılmaktadır.

c-)Şirketin İç Kontrol Sisteminde, Sorumlu bir Yönetim Kurulu Üyesi ve bir Müfettiş yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumunun öngördüğü yönetmelik ve tebliğler kapsamında İç Kontrol Raporu düzenlenmekte BİST Hisse , Viop KAS işlemlerinin iç kontrol ve denetimleri yapılarak raporları Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

d-) Şirketin Doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Doğrudan İştirakler	Pay Oranı	Tutarı
Borsa İstanbul A.Ş C rubu Ortaklık payı	%0,038	1.517.254

e-)Şirketin aleyhine açılan davalar aşağıdaki gibidir;

Dosya No	Mahkeme	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2016/77 E.	İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi	Tazminat davası	200.267	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda 238.718 TL karşılık ayrılmıştır.
2016/710 E.	İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi	Tazminat davası	50.000	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda 59.600 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/134 E.	İstanbul 18. İş Mahkemesi	İşe iade davası		İstinaf yargılaması devam etmektedir. Bu dava için mali tablolarda 63.236 TL karşılık ayrılmıştır.
2017/125 E.	İstanbul 25. İş Mahkemesi	İşe iade davası		İstinaf yargılaması devam etmektedir. Bu dava için mali tablolarda 42.918 TL karşılık ayrılmıştır.

Dosya No	Mahkeme	Konu	Dava Tutarı	Açıklama
2017/126 E.	İstanbul 27. İş Mahkemesi	İşe iade davası		İstinaf yargılaması devam etmektedir. Bu dava için mali tablolarda 164.701 TL karşılık ayrılmıştır.
2018/26 E.	İstanbul 8. Tüketici Mahkemesi	Ayıplı Hizmet	700 USD	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda 4.602 TL karşılık ayrılmıştır.
2018/532 E.	İstanbul 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Haksız Fiil Tazminat	50.000	Dosya yargılama aşamasındadır. Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Aleyhe açılan davaların 352.920 TL'si tazminat talepli davalar olup bu davalar ile ilgili mali tablolarda 302.920 TL karşılık ayrılmıştır. Diğer tazminat talepli 50.000 TL'lik dava için Şirket Yönetimi şirketten kaynak çıkışı olasılığı öngörmediğinden karşılık ayrılmamıştır.

Aleyhe açılan diğer davalar ise personel tarafından işe iade talepli davalardan oluşmaktadır. SPK tarafından sektöre yönelik düzenlemeler sonrasında iş hacminde gerçekleşen daralma nedeniyle işine son verilen personel tarafından açılan bu davalar ile ilgili mali tablolarda 270.855 TL karşılık ayrılmıştır.

Şirket lehine açılan dava ile ilgili ayrılan dava karşılıkları;

2019/6408 E.	İstanbul 12. Sulh Ceza Hakimliği	İstanbul Valiliği	İdari para cezasına itiraz	2.192	Bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.
--------------	----------------------------------	-------------------	----------------------------	-------	--

Şirket lehine açılan davalara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir;

- İlgili Vergi Dairesi Müdürlükleri'nce, Şirketten tahakkuk ettirilen toplam vergiden, Banka Muameleleri Vergisi (BMV) Kaldıraçlı (Forex) işlemlere isabet eden ve ihtirazı kayıtlı ödenen kısmının terkin talebiyle açılan davalara ilişkin olarak, önceki tarihli davaların Şirket lehine sonuçlanmış ve pek çoğunun kesinleşmiş olması, raporlama tarihine kadar aleyhe kesinleşmiş bir dava olmaması sebebiyle Şirket Yönetimi, Şirket lehine sonuçlanma ihtimallerinin yüksek olduğunu öngörmektedir. Bu nedenle söz konusu davalarla ilgili olarak dava karşılığı ayrılmamıştır.
- 2013 takvim yılına ilişkin hesapların incelenmesi sonucu vergi inceleme raporu doğrultusunda Şirket'e tebliğ edilen 1.100.293 TL tutarlı vergi ve ceza ihbarnamelerinin terkin talebiyle açılan dava Şirket lehine sonuçlanmış olup önceki dönem ayrılan karşılık iptal edilmiştir.
- 2014 ve 2015 dönemine ilişkin olarak Kağıthane Vergi Dairesi Müdürlüğü'nce düzenlenerek Şirket'e tebliğ edilen toplam 24.272.328 TL tutarlı vergi ve ceza ihbarnamelerinin terkin talebiyle açılan davalarla ilgili olarak Şirket Yönetimi, 2013 dönemine ilişkin olarak açılan davanın lehe sonuçlanması ve 2014, 2015 yıllarına ilişkin olarak her ay itibarıyla açılan davaların lehe sonuçlanmış ve pek çoğunun kesinleşmiş olması sebebiyle Şirket lehine sonuçlanma ihtimallerinin yüksek olduğunu öngörmektedir. Bu nedenle Şirket'e tebliğ edilen bahsi geçen tutarlarla ilgili ve olası diğer masraflara ilişkin olarak dava karşılığı ayrılmamıştır.
- Şirket lehine açılan davaların bir kısmı ödemesi yapılmış idari para cezası iptal davalarından oluşmakta olup Şirket Yönetimi bu davalar ile ilgili şirketten kaynak çıkışı olasılığı öngörmemektedir. Bu nedenle idarenin talep ettiği tutarlarla ilgili dava karşılığı ayrılmamıştır.

f-) Dönem içerisinde Olağan Genel Kurul yapılmıştır.

4-ŞİRKETİN FİNANSAL DURUMU

Şirket'in 31.12.2018- 31.12.2019 dönem sonuna ait denetimden geçmiş karşılaştırmalı bilanço ve temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

<u>VARLIKLAR</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönen Varlıklar	78.372.554	65.102.148
Duran Varlıklar	12.318.943	8.311.703
TOPLAM VARLIKLAR	90.691.497	73.413.851
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.782.340	14.745.719
Uzun Vadeli Yükümlülükler	943.234	211.527
ÖZKAYNAKLAR	69.965.923	58.456.605
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Kar/Zararı	11.497.799	16.050.430
TOPLAM KAYNAKLAR	90.691.497	73.413.851

Cari Oran (Dönen Varlıklar /Kısa Vadeli Borçlar)	3,96	4,41
Borçların Maddi Özvarlığa Oranı (Yabancı Kaynaklar Toplamı /Özkaynak	0,30	0,26
Finansal Kaldıraç Oranı (Yabancı Kaynaklar Toplamı /Toplam Kaynaklar)	0,23	0,20
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,86	0,89
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar	58.590.214	50.356.429

Net Satışlar	14.004.164	18.454.126
Faaliyet Karı (Zararı)	13.926.658	20.578.011
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	14.818.419	20.846.733
Dönem Karı/Zararı)	11.497.799	16.050.430
Vergi Öncesi Karı/(Zararı) Oran Vergi Öncesi Karı/(Zararı)/Net Satışlar	1,06	1,13

Salih ALBAYRAK

Ahmet ALBAYRAK

Zeynep ALBAYRAK

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyesi