

ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

SERMAYE PİYASASI KURULU SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020-31.12.2020.DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1-GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:01.01.2020 – 31.12.2020
Ticaret Unvanı	:ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası	:825748
Merkez Adresi	:Fulya Mah.Büyükdere Cad.torun Center Yatay Ofis 80 Şişli İstanbul
İletişim Bilgileri	: Tel (212) 370 03 70 Faks (212) 370 03 71 bilgi@albmenkul.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

1- Görüş

ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak-31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2- Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle 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- Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 01.03.2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4- Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5- Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür.

Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ceyhun GÖNEN'dir.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

İstanbul, 01 Mart 2021

Ceyhun GÖNEN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

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 : İbrahim Çetin

Personel Sayısı :Ortalama 22 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 2020

Yılı için 436.461,53 TL dir

3-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER

a-)Şirket 2020 12 aylık dönemde:

BİST Hisse Senetleri Piyasası :2.910.817.548

BİST VİOP Piyasası :4.659.309.069

Kaldıraçlı Alım Satım Piyasası 309.291.642.525tutarında işlem hacmi gerçekleştirmiştir

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

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından atanan Reform 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 grubu Ortaklık payı	0,04%	159.711

e-)Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek herhangi bir dava açılmamıştır.

f-)Mevzuat hükümlerine aykırılık nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli bir yaptırım bulunmamaktadır.

g-)Dönem içerisinde Olağan Genel Kurul yapılmıştır.

4-ŞİRKETİN FİNANSAL DURUMU

Şirket'in 31.12.2019- 31.12.2020 dönem sonuna ait denetimden geçmiş karşılaştırmalı bilanço ve temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

<u>VARLIKLAR</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dönen Varlıklar	134.318.894	78.372.554
Duran Varlıklar	12.579.260	12.318.943
TOPLAM VARLIKLAR	146.898.154	90.691.497
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	45.992.516	19.782.340
Uzun Vadeli Yükümlülükler	339.718	943.234
ÖZKAYNAKLAR	100.565.920	69.965.923
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Kar/Zararı	30.757.103	11.497.799
TOPLAM KAYNAKLAR	146.898.154	90.691.497

Cari Oran (Dönen Varlıklar /Kısa Vadeli Borçlar)	2,92	3,96
Borçların Maddi Özvarlığa Oranı (Yabancı Kaynaklar Toplamı /Özkaynak	0,46	0,30
Finansal Kaldıraç Oranı (Yabancı Kaynaklar Toplamı /Toplam Kaynaklar)	0,31	0,23
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,91	0,86
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar	88.326.378,00	58.590.214,00

Net Satışlar	31.227.402,00	14.004.164,00
Faaliyet Karı (Zararı)	35.181.331,00	13.926.658,00
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	38.698.743,00	14.818.419,00
Dönem Karı/Zararı)	30.757.103,00	11.497.799,00
Vergi Öncesi Karı/(Zararı) Oran		
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)/Net Satışlar	1,24	1,06
Faaliyet Kar Marjı (faaliyet Karı/Net Satışlar)	1,13	0,99

Salih ALBAYRAK

Ahmet ALBAYRAK

Zeynep ALBAYRAK

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyesi