

**Alternatif Yatırım Anonim Şirketi  
ve Bağlı Ortaklığı**

30 Eylül 2015 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar

23 Ekim 2015

*Bu rapor, 21 sayfa özet finansal tablolar ve  
tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

## **Alternatif Yatırım Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

İçindekiler:

Özet konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu

Özet konsolide nakit akış tablosu

Özet konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) .....</b>	<b>1</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>5-21</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-9
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	9
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	10
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	10
DİPNOT 6 KISA VADELİ BORÇLANMALAR .....	11
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	11
DİPNOT 8 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	12
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	13
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	13
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	13-14
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	14
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR .....	15
DİPNOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	16
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	18-19
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	20
DİPNOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	20
DİPNOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	20-21

# ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 Eylül 2015 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>5.294.636</b>	<b>68.211.024</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	952.533	2.923.086
Finansal Yatırımlar	5	775.699	32.870.407
Ticari Alacaklar	7	2.289.177	30.244.074
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	16	16.019	84.378
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		2.273.158	30.159.696
Diğer Alacaklar		902.934	1.587.295
Peşin Ödenmiş Giderler	12	192.922	291.370
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	36.452	66.517
Diğer Dönen Varlıklar	12	144.919	228.275
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>23.434.766</b>	<b>21.838.094</b>
Finansal Yatırımlar	5	159.715	159.715
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	20.966.220	19.939.085
Diğer Alacaklar		1.008	23.722
Maddi Duran Varlıklar (net)	9	676.861	901.519
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	10	224.561	214.474
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.406.401	599.579
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>28.729.402</b>	<b>90.049.118</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.401.643</b>	<b>65.287.239</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	3.001.167	55.235.145
Ticari Borçlar	7	2.552.289	8.537.249
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	16	7.397	49.244
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		2.544.892	8.488.005
Diğer Borçlar		138.934	995.903
Kısa Vadeli Karşılıklar		137.580	341.360
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		137.580	341.252
<i>Borç Karşılıkları</i>		0	108
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	571.673	177.582
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>124.887</b>	<b>246.110</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		124.887	246.110
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		124.887	246.110
<b>Özkaynaklar</b>		<b>22.202.872</b>	<b>24.515.769</b>
Ödenmiş Sermaye	13	8.500.000	8.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	4.808.749	4.808.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(188.777)	(134.658)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	1.571.222	1.571.222
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		9.770.456	10.919.754
Net Dönem Karı/Zararı		(2.258.778)	(1.149.298)
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>28.729.402</b>	<b>90.049.118</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	14	41.577.425	919.640	146.981.147	19.852.584
Satışların Maliyeti	14	(36.142.564)	(519.703)	(135.299.790)	(15.961.152)
<b>Brüt Kar/Zarar</b>		<b>5.434.861</b>	<b>399.937</b>	<b>11.681.357</b>	<b>3.891.432</b>
Genel Yönetim Giderleri	15	(7.387.725)	(1.668.844)	(12.349.114)	(3.739.340)
Pazarlama Giderleri	15	(562.852)	(104.057)	(855.730)	(309.362)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		14.659	0	933.328	19.310
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(17.918)	(15.721)	(99.516)	(59.933)
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>		<b>(2.518.975)</b>	<b>(1.388.685)</b>	<b>(689.675)</b>	<b>(197.893)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		1.027.135	355.856	236.816	136.582
Finansal Gelirler		1.556.816	172.102	4.603.438	1.285.262
Finansal Giderler		(3.117.046)	(139.089)	(5.541.701)	(1.560.590)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı</b>		<b>(3.052.070)</b>	<b>(999.816)</b>	<b>(1.391.122)</b>	<b>(336.639)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>793.292</b>	<b>270.471</b>	<b>239.724</b>	<b>2.538</b>
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	(21.350)	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		793.292	270.471	261.074	2.538
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>		<b>(2.258.778)</b>	<b>(729.345)</b>	<b>(1.151.398)</b>	<b>(334.101)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(67.649)	(42.739)	(24.041)	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Geliri/(Gideri)		13.530	8.548	4.808	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>(54.119)</b>	<b>(34.191)</b>	<b>(19.233)</b>	<b>-</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>(2.312.897)</b>	<b>(763.536)</b>	<b>(1.170.631)</b>	<b>(334.101)</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait**  
**Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazanç)/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2014</b>		<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(69.623)</b>	<b>1.322.152</b>	<b>14.692.746</b>	<b>(3.523.922)</b>	<b>25.730.102</b>
Geçmiş yıl karlarına transferler	13	-	-	-	-	(3.523.922)	3.523.922	-
Yedeklere transferler	13	-	-	-	249.070	(249.070)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(19.233)	-	-	(1.151.398)	(1.170.631)
<b>30 Eylül 2014</b>		<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(88.856)</b>	<b>1.571.222</b>	<b>10.919.754</b>	<b>(1.151.398)</b>	<b>24.559.471</b>
<b>1 Ocak 2015</b>		<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(134.658)</b>	<b>1.571.222</b>	<b>10.919.754</b>	<b>(1.149.298)</b>	<b>24.515.769</b>
Geçmiş yıl karlarına transferler	13	-	-	-	-	(1.149.298)	1.149.298	-
Yedeklere transferler	13	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(54.119)	-	-	(2.258.778)	(2.312.897)
<b>30 Eylül 2015</b>		<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(188.777)</b>	<b>1.571.222</b>	<b>9.770.456</b>	<b>(2.258.778)</b>	<b>22.202.872</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2014
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>50.373.853</b>	<b>(10.858.410)</b>
<b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları</b>		<b>37.448.518</b>	<b>12.178.041</b>
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		4.658.250	12.178.041
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler İle İlgili Nakit Girişleri		32.790.268	-
<b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>		<b>(7.349.954)</b>	<b>(5.787.439)</b>
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(3.979.234)	(5.150.653)
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmelerle İlgili Nakit Çıkışları		-	6.770.935
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.370.720)	(7.407.721)
<b>Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>		<b>30.098.564</b>	<b>6.390.602</b>
Ödenen Faiz		(3.117.046)	(5.541.701)
Alınan Faiz		1.557.860	4.708.551
Vergi Ödemeleri/İadeleri		7.304	(1.205.764)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		21.827.171	(15.210.098)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(58.197)</b>	<b>(361.908)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10	60.000	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(118.197)	(361.908)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(52.285.165)</b>	<b>(6.092.228)</b>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(52.285.165)	(6.092.228)
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>(1.969.509)</b>	<b>(17.312.546)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>2.920.800</b>	<b>20.718.324</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>951.291</b>	<b>3.405.778</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait**

**Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 1 - ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alternatif Yatırım A.Ş. ("Şirket") Alternatif Menkul Kıymetler A.Ş. ünvanı ile 27 Aralık 1996 tarihinde 125.000 TL (tarihi) sermaye ile kurulmuş ve kuruluşu 7 Ocak 1997 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir. 30 Temmuz 2001 tarih ve 12 nolu Yönetim Kurulu toplantısında Alternatif Menkul Kıymetler A.Ş. olan Şirket ünvanı Alternatif Yatırım A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 11 Ekim 2001 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket bir Anadolu Grubu ve Commercial Bank of Qatar Şirketi'dir. Şirket'in tek ortağı % 100 payla Alternatifbank A.Ş.'dir.

Şirket, Genel Müdürlükte faaliyette bulunmaktadır. Şirketin Antalya Şubesi 15 Mayıs 2015 tarihinde, Erenköy-İstanbul, Etiler-İstanbul Şubesi ve İzmir Şubesi 31 Mayıs 2015 tarihinde, Bursa Acentesi 31 Mayıs 2015 tarihinde olmak üzere faaliyetleri sona erdirilmiştir. Şirket'in, Alternatifbank A.Ş. ile yapılan acentelik sözleşmesi 30 Haziran 2015 tarihinde karşılıklı mutabakat ile fesh edilmiştir.

Şirket'in amacı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Kanun uyarınca ve kendisine verilmiş yetki ve izin belgeleri kapsamında, Şirket, (1) Alım Satım Aracılığı, (2) Portföy Yönetimi, (3) Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri, (4) Yatırım Danışmanlığı, (5) Halka Arza Aracılık, (6) Türev Araçların Alım Satımına Aracılığı (7) Kaldıraçlı İşlemler Alım Satım İşlemleri yetki ve izin belgeleri ile bu alanlarda faaliyet göstermektedir. Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 15 (31 Aralık 2014: 47)'dir. Şirket'in merkezi, Cumhuriyet Cad. Elmadağ Han No: 32 Kat: 3 Elmadağ/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Bu rapor kapsamında Grup ve konsolidasyona dahil edilen iştirak ve bağlı ortaklığı hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen iştirak ve bağlı ortaklığın faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

### **Tasfiye Halinde Elmadağ Dış Ticaret A.Ş. (Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş.)**

Bağlı ortaklık, 28 Ocak 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil'ine tescil edilmiş ve 1 Şubat 2013 tarih, 8249 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bağlı ortaklık, SPK'dan 14 Ağustos 2013 tarihinde faaliyet izni ve portföy yöneticiliği yetki belgesi almıştır.

Bağlı ortaklığın faaliyetlerinin devam etmesinde fayda görülmediğinden, Bağlı ortaklığın Yönetim Kurulu'nun 27 Ağustos 2014 tarihinde aldığı karar ile Bağlı ortaklığın tasfiye işlemlerine başlanmış, bu çerçevede SPK'ya 27 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla başvuruda bulunmuştur. SPK 5 Aralık 2014 tarihinde bağlı ortaklığın sahip olduğu portföy yöneticiliği yetki belgesini ve faaliyet iznini iptal etmiş olup 25 Aralık 2014 tarihinde tescil ve 31 Aralık 2014 tarihinde 8727 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Bağlı ortaklığın 6 Mart 2015 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı ile ünvanı "Elmadağ Dış Ticaret A.Ş." ve iştirak konusu ise "yurt içi ve yurt dışında tüketim ürünleri alım satımı ile acentelik ve mümessillik faaliyetlerini yürütmek, bu ürünlerin lojistik hizmetini vermek ve bu konuda müşavirlik hizmetleri ifa etmek." şeklinde değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikler 11 Mart 2015 tarihinde ticaret siciline tescil edilerek 17 Mart 2015 tarih ve 8780 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Bağlı ortaklığın 22 Mayıs 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurulunda fesih ve tasfiye edilmesine karar verilmiştir. Şirket ünvanı "Tasfiye Halinde Elmadağ Dış Ticaret A.Ş." olarak değişmiştir. Rapor tarihi itibarıyla tasfiye süreci devam etmektedir.

# ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 1 - ŞİRKET’İN/GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

#### Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.

İştirak, 14 Eylül 1995 tarihinde tescil edilmiş ve tescili 20 Eylül 1995 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. İştirakin faaliyet konusu, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda ve borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir. Kanun uyarınca, iştirak, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklik yapmak için yetki belgesi almıştır.

Grup, 17 Mart 2014 tarihli ve 19 sayılı yönetim kurulu kararı ile AYO’nun fesih ve tasfiye edilmesine ilişkin gerekli çalışmalara başlanmasına karar vermiş, bu çerçevede AYO’ya SPK’dan 8 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla ilgili onaylar verilmiştir. AYO’nun tasfiyesine ilişkin yapılan 29 Eylül 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında tasfiye kararı onaylanmıştır. İlgili karar 21 Ekim 2014 tarihinde tescil edilerek, 27 Ekim 2014 tarih ve 8681 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır. 21 Ekim 2014 tarihi itibarıyla Şirket ünvanı “Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değişmiştir.

AYO, TTK 543 kapsamında, tasfiye varlığının erken dağıtılması talebiyle, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2015/370 E. sayılı dosyası ile 3 Nisan 2015 tarihinde dava açmıştır. Rapor tarihi itibarıyla dava devam etmektedir.

Grup’un konsolidasyona dahil edilen iştirak ve bağlı ortaklığının detayları aşağıda verilmektedir:

	<b>Kuruluş ve faaliyet yeri</b>	<b>Sermayedeki pay oranı</b>	<b>Esas faaliyet konusu</b>
Tasfiye Halinde Elmadağ Dış Ticaret A.Ş. (Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş. Bağlı Ortaklık)	İstanbul	%100,00	Dış Ticaret
Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İştirak)	İstanbul	%74,76	Yatırım ortaklığı

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri 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. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, bireysel finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 23 Ekim 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un iştirak ve bağlı ortaklığının 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2015 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2014 Sermayedeki pay oranı	Esas faaliyet konusu
Tasfiye Halinde Elmadağ Dış Ticaret A.Ş. (Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş.)	İstanbul	%100,00	%100,00	Dış Ticaret

Konsolide finansal tablolar Grup tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un finansal tablolarında ayrı olarak belirtilir. Azınlık payları, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur.

#### İştirakler:

Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2015 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2014 Sermayedeki pay oranı	Esas faaliyet konusu
Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul	%74,76	%74,76	Yatırım ortaklığı

# ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Ekteki konsolide finansal tablolarda iştirakin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

##### 2.1.2. Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### 2.1.3. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

##### 2.1.4. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

##### 2.1.5. İşletmenin sürekliliği

Grup'un, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari dönem içinde muhasebe politikalarında değişiklik ve tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

### 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

###### 2.4.1. 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Grup, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

###### 30 Eylül 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır. Bu düzenlemelerin ilişikteki özet konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### 2.5. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

##### 2.6. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka		
Vadeli mevduatlar(*)	880.825	699.070
Vadesiz mevduatlar	71.708	2.224.016
<b>Toplam</b>	<b>952.533</b>	<b>2.923.086</b>

(\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faizi % 10,17'tir (31 Aralık 2014: TL %10,19).

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Nakit ve nakit benzerleri	952.533	12.347.820
Faiz tahakkukları	(1.242)	(5.073)
Müşteri Varlıkları	-	(8.936.969)
<b>Toplam</b>	<b>951.291</b>	<b>3.405.778</b>

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	623.532	1.144.103
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	101.247	96.288
Özel sektör tahvil ve bonoları	50.920	31.630.016
<b>Toplam</b>	<b>775.699</b>	<b>32.870.407</b>

(\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla devlet tahvilleri ve hazine bonolarının tamamı TEFAS (Türkiye Elektronik Fon Alım Satım) Platformu için verilen teminattan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.)

Devlet tahvilleri ve hazine bonolarının ortalama faiz oranı %11,66'dır (31 Aralık 2014: %8,05). Özel sektör tahvil ve bonolarının ortalama faiz oranı %14,28'dur (31 Aralık 2014: %12,01).

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	159.711	159.711
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	4	4
<b>Toplam</b>	<b>159.715</b>	<b>159.715</b>

(\*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirket'e bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 6 – KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka kredileri (*)	3.001.167	12.003.633
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	-	43.231.512
<b>Toplam</b>	<b>3.001.167</b>	<b>55.235.145</b>

- (\*) Banka kredilerinin vadeleri 3 aydan kısa olup faiz oranı %14,00'tür (31 Aralık 2014 ağırlıklı ortalama faiz oranı %10,90).
- (\*\*) Borsa Para Piyasası'na borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: %10,26).

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	2.071.317	7.885.004
Müşterilerden alacaklar	127.563	543.365
Kredili müşterilerden alacaklar	57.789	21.688.562
Yatırım fonu yönetim ücreti	6.276	74.096
Diğer ticari alacaklar	26.232	53.047
<b>Toplam</b>	<b>2.289.177</b>	<b>30.244.074</b>

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>		
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası sözleşmelerinden borçlar	2.071.317	7.885.004
Müşterilere borçlar (*)	384.343	322.817
Satıcılar	96.629	329.428
<b>Toplam</b>	<b>2.552.289</b>	<b>8.537.249</b>

- (\*) Grup'un müşteriler ile yapılan repo işlemlerinden kaynaklanan borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 138.503 TL).

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait

### Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %74,76 oranında iştirak ettiği Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.'yi ("AYO") özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2014: %74,76). Özkaynak yönteminin uygulanmasında, AYO'nun bilanço tarihi itibarıyla sınırlı denetimden geçmemiş finansal tabloları kullanılmıştır. AYO'nun 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla taşınan değeri 20.966.220 TL'dir (31 Aralık 2014: 19.939.085 TL).

İştirakteki yatırımın özet finansal verileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönen varlıklar	28.484.017	26.827.498
Duran varlıklar	7.115	11.360
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>28.491.132</b>	<b>26.838.858</b>
Kısa vadeli yükümlülükler	407.543	135.337
Uzun vadeli yükümlülükler	39.574	33.383
Özkaynaklar	28.044.015	26.670.138
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>28.491.132</b>	<b>26.838.858</b>
<b>Net dönem karı</b>	<b>1.373.877</b>	<b>653.712</b>

Grup'un elindeki AYO hisselerinin tamamına yakını Borsa İstanbul A.Ş.'den alınmıştır.

AYO'nun çıkarılmış sermayesini temsil eden hisseler A Grubu ve B Grubu hisseler olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. A Grubu hisseler 898.661 adet, B Grubu hisseler ise 21.369.352 adettir. İştirak'in sermayesinin %95,95'i halka açıktır. A grubu hisseler Yönetim Kurulu'na üye seçiminde imtiyaza sahiptir. Yönetim Kurulu üye seçiminde A grubu her bir hisse sahibine 100 oy hakkı, B grubu her hisse sahibine 1 oy hakkı verir. A grubu hisselerin tamamı Alternatifbank A.Ş.'ye aittir. Dolayısıyla Grup, AYO'da kontrol sahibi olmamakla birlikte hali hazırdaki AYO'nun yönetim kurulu yapısı gereği AYO üzerinde önemli etkisi bulunmaktadır.

Grup, 17 Mart 2014 tarihli ve 19 sayılı yönetim kurulu kararı ile AYO'nun fesih ve tasfiye edilmesine ilişkin gerekli çalışmalara başlanmasına karar vermiş, bu çerçevede AYO'ya SPK'dan 8 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla ilgili onaylar verilmiştir. AYO'nun tasfiyesine ilişkin yapılan 29 Eylül 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında tasfiye kararı onaylanmıştır. İlgili karar 21 Ekim 2014 tarihinde tescil edilerek, 27 Ekim 2014 tarih ve 8681 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır. 21 Ekim 2014 tarihi itibarıyla Şirket ünvanı "Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir.

AYO, TTK 543 kapsamında, tasfiye varlığının erken dağıtılması talebiyle, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2015/370 E. sayılı dosyası ile 3 Nisan 2015 tarihinde dava açmıştır. Rapor tarihi itibarıyla dava devam etmektedir.

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 9.698 TL'dir (30 Eylül 2014: 175.653 TL).

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan maddi duran varlıkların tutarı 57.503 TL'dir (30 Eylül 2014: Bulunmamaktadır).

#### 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 108.499 TL'dir (30 Eylül 2014: 186.255 TL).

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan maddi olmayan duran varlıkların tutarı bulunmamaktadır (30 Eylül 2014: Bulunmamaktadır).

#### 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- (a) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan çeşitli alacak davalarının tutarı 900.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 900.000 TL). Davalar Şirket aleyhine sonuçlanmış olup bu rapor tarihi itibarıyla temyiz aşamasındadır.

Şirket tarafından Beyoğlu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne, 2008 yılı mali zararının 787.942 TL değil 1.644.655 TL gerçekleşmesi gerektiği ile ilgili açmış olduğu dava temyiz aşamasında da Şirket lehine sonuçlanmıştır.

Şirket tarafından Beyoğlu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne, Aralık 2014 dönemine ait banka ve sigorta muameleleri vergisinin 268.131 TL değil 70.609 TL gerçekleşmesi gerektiği ile ilgili açmış olduğu dava Şirket aleyhine sonuçlanmış olup bu rapor tarihi itibarıyla temyiz aşamasındadır.

Beyoğlu Vergi Dairesi 2005 yılı kurum kazancından indirilebilecek bağış tutarının tesbiti ile ilgili olarak Şirketimize ilave 7.919 TL kurumlar vergisi tarh edilmiş ve 11.879 TL vergi ziyai cezası kesilmiştir. Söz konusu dava Şirket lehine ilgili söz konusu dava bu rapor tarihi itibarıyla temyiz aşamasındadır.

- (b) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un bankalardan alarak çeşitli kurumlara genellikle hisse senedi, tahvil ve vadeli işlem yapma, borsa para piyasası, açığa satış ve ödünç işlemlerine yönelik vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen teminat mektupları	23.101.726	111.087.526
<b>Toplam</b>	<b>23.101.726</b>	<b>111.087.526</b>

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- (c) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un nazım hesaplarında müşterilere ait 445.182.570 TL nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2014: 697.855.560 TL), 10.209.499 adet yatırım fonları katılma belgesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 44.984.484 adet) Özel sektör tahvil ve bonoları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 25.466.000 TL) Devlet Tahvili bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 138.174 TL).

Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un nazım hesaplarında müşterilere ait 18.075 ABD Doları ve 38 Euro döviz (31 Aralık 2014: 230.424 ABD Doları - 20.381 Euro), 577 adet vadeli işlem sözleşmesi (31 Aralık 2014: 6.176) 12.657 TL nominal değerinde aracı kuruluş varantları (31 Aralık 2014: 69.753 TL) bulunmaktadır. Opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 6.818.611).

#### 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Peşin ödenmiş giderler:</b>		
Gelecek Aylara Ait Giderler	192.922	291.370
<b>Toplam</b>	<b>192.922</b>	<b>291.370</b>
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:</b>		
Peşin ödenen vergiler	36.452	66.517
<b>Toplam</b>	<b>36.452</b>	<b>66.517</b>
<b>Diğer dönen varlıklar:</b>		
Gelir tahakkukları	21.798	226.872
Diğer	123.121	1.403
<b>Toplam</b>	<b>144.919</b>	<b>228.275</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler:</b>		
Gider tahakkukları	571.559	168.271
Diğer	114	9.311
<b>Toplam</b>	<b>571.673</b>	<b>177.582</b>

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 13 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Grup'un ödenmiş sermayesi 8.500.000 TL (31 Aralık 2014: 8.500.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 8.500.000 (31 Aralık 2014: 8.500.000) adet hisseye bölünmüştür.

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş.	8.500.000	100	8.500.000	100
	<b>8.500.000</b>	<b>100</b>	<b>8.500.000</b>	<b>100</b>
Sermaye düzeltme farkları	4.808.749		4.808.749	
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>13.308.749</b>		<b>13.308.749</b>	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.571.222 TL'dir (31 Aralık 2014: 1.571.222 TL).

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Birinci tertip yasal yedekler	830.909	830.909
İkinci tertip yasal yedekler	740.313	740.313
<b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>1.571.222</b>	<b>1.571.222</b>

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Satışlar</b>	<b>36.614.669</b>	<b>519.819</b>	<b>134.501.801</b>	<b>16.032.211</b>
Özel tahvil satışları	34.014.022	-	21.247.384	11.420.094
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışları	1.245.116	-	9.352.876	-
Hisse senedi satışları	835.712	-	103.901.541	4.612.117
Yatırım fonları satışları	519.819	519.819	-	-
<b>Hizmetler</b>	<b>3.084.519</b>	<b>371.499</b>	<b>9.236.720</b>	<b>2.705.594</b>
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	1.361.529	65.398	5.161.908	1.369.962
VİOB işlemleri aracılık komisyonu	428.002	23.904	2.303.797	702.507
Fon yönetim ücreti gelirleri	381.042	22.875	649.474	217.514
Halka arz aracılık komisyonları	184.877	116.747	520.969	239.521
Diğer aracılık komisyonları	125.000	-	-	-
Portföy yönetim ücreti gelirleri	12.066	(111)	9.191	-
Diğer komisyon ve gelirler	592.003	142.686	591.381	176.090
<b>Hizmet gelirinden indirimler (-)</b>	<b>(184.642)</b>	<b>1.298</b>	<b>(235.749)</b>	<b>(73.359)</b>
Acentalara ödenen komisyonlar	(154.001)	1.298	(187.807)	(59.055)
Müşterilere komisyon iadeleri	(30.641)	-	(47.942)	(14.304)
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>2.062.878</b>	<b>27.023</b>	<b>3.478.375</b>	<b>1.188.138</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.966.581	25.713	3.348.474	1.148.830
Temerrüt faizleri	96.297	1.310	129.901	39.308
<b>Hasılat</b>	<b>41.577.425</b>	<b>919.640</b>	<b>146.981.147</b>	<b>19.852.584</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>(36.142.564)</b>	<b>(519.703)</b>	<b>(135.299.790)</b>	<b>(15.961.152)</b>
Özel tahvil satışlarının maliyeti (-)	(33.570.923)	(1)	(21.076.387)	(11.343.765)
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışlarının maliyeti (-)	(1.212.244)	-	(9.354.015)	25
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(839.695)	-	(104.869.388)	(4.617.412)
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(519.702)	(519.702)	-	-
<b>Brüt kar</b>	<b>5.434.861</b>	<b>399.937</b>	<b>11.681.357</b>	<b>3.891.432</b>

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Pazarlama giderleri</b>				
Hisse Senedi İşlem Payları	189.669	43.049	186.031	78.819
VOB Borsa Payı	149.920	6.121	448.599	165.563
Üyelik Aidat Gider ve Katkı Payları	63.243	21.958	37.953	13.773
Sabit Getirili Menkul Kıymet İşlem Payları ve Tescil Ücretleri	16.829	2.080	14.290	4.663
Takas ve Saklama Giderleri	15.167	2.296	20.526	5.640
Diğer Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	128.024	28.553	148.331	40.904
<b>Toplam</b>	<b>562.852</b>	<b>104.057</b>	<b>855.730</b>	<b>309.362</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	3.370.720	622.189	7.407.721	2.049.602
Haberleşme ve enformasyon giderleri	872.711	159.359	958.351	331.052
Danışmanlık ve denetim giderleri	713.459	230.553	692.452	336.486
Kira gideri	426.600	91.653	698.041	228.050
Vergi ve harç giderleri	343.881	83.658	709.852	174.112
Amortisman gideri ve itfa payları	328.195	109.328	315.955	108.261
Araç kiralama giderleri	225.911	32.734	394.500	128.256
Bina yönetim giderleri	166.554	21.608	261.669	82.598
Diğer	939.692	317.760	910.573	300.923
<b>Toplam</b>	<b>7.387.723</b>	<b>1.668.842</b>	<b>12.349.114</b>	<b>3.739.340</b>

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar:</b>		
Alternatifbank A.Ş.	602.575	641.370
<b>Toplam</b>	<b>602.575</b>	<b>641.370</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar:</b>		
Alternatifbank A.Ş. Yatırım Fonları		
<i>Yatırım fonu yönetim ücreti</i>	6.276	74.096
Diğer	9.743	10.282
<b>Toplam</b>	<b>16.019</b>	<b>84.378</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar:</b>		
Diğer	7.279	49.244
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.		
<i>Danışmanlık ve kira borçları</i>	118	-
<b>Toplam</b>	<b>7.397</b>	<b>49.244</b>

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>İlişkili taraflardan faiz gelirleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş.	61.968	18.294	66.637	23.522
<b>Toplam</b>	<b>61.968</b>	<b>18.294</b>	<b>66.637</b>	<b>23.522</b>

<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş. Yatırım Fonları	411.709	23.756	774.100	288.358
Alternatifbank A.Ş.	129.371	202	232.533	21.233
Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.	107	-	1.481.765	310.642
<b>Toplam</b>	<b>541.187</b>	<b>23.958</b>	<b>2.488.398</b>	<b>620.233</b>

c) 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>İlişkili taraflardan hizmet giderleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş.	363.309	51.847	413.890	171.778
<b>Toplam</b>	<b>363.309</b>	<b>51.847</b>	<b>413.890</b>	<b>171.778</b>

<b>İlişkili taraflardan faiz giderleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş.	1.380	89	9.031	20
<b>Toplam</b>	<b>1.380</b>	<b>89</b>	<b>9.031</b>	<b>20</b>

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 715.959 TL'dir (30 Eylül 2014: 1.519.087 TL).

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait  
Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### 17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

##### *i. Piyasa riski açıklamaları*

##### **Döviz pozisyonu riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve ticari döviz borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: vadeli mevduat-bulunmamaktadır, ticari borçlar 54.673 TL).

##### *ii. Sermaye yönetimi*

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Grup'un esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

### 18 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

### 19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

#### **Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

Şirket aktifinde bulunan Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisse senedi 21 Ekim 2014 tarihinde borsa kotundan çıkarılması sonucu pozisyon riskinde artış meydana gelmiş ve bunun sonucunda da geçici olarak sermaye yeterliliği taban açığı durumu oluşmuştur. Geçici olan sermaye yeterliliği taban açığını karşılamak üzere 4.500.000 TL tutarında nakit Alternatifbank A.Ş. tarafından 27 Nisan 2015 tarihinde bloke edilmek üzere İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye tevdi edilmiştir. (31 Aralık 2014: Şirket aktifinde bulunan Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisse senedi 21 Ekim 2014 tarihinde borsa kotundan çıkarılması sonucu -pozisyon riskinde artış meydana gelmiş ve bunun sonucunda da geçici olarak sermaye yeterliliği taban açığı durumu oluşmuştur. Geçici olan sermaye yeterliliği taban açığını karşılamak üzere 7.000.000 TL tutarındaki teminat mektubu alınmış ve 4 Kasım 2014 tarihinde bloke edilmek üzere İstanbul Takas ve Saklama A.Ş.'ye tevdi edilmiştir. Teminat mektubunun süresinin üç ay daha uzatılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 21 Ocak 2015 tarihinde başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurul'dan geçici olan sermaye tabanı açığının kapatılmasına yönelik talep ettiğimiz ek süre içerisinde, 7.000.000 TL nakit sermaye artışının tamamlanması planlanmaktadır).

## ALTERNATİF YATIRIM A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### 30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

##### Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 3 adet (31 Aralık 2014: 5 adet) yatırım fonunun yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 381.042 TL'dir (30 Eylül 2014: 651.515 TL).

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun Adı	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Yönetim Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Yönetim Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Alternatifbank A.Ş. A Tipi				
Hisse Senedi Fonu	0,010	1.388.389	0,010	2.686.396
Alternatifbank A.Ş. A Tipi				
Değişken Yatırım Fonu	0,010	482.458	0,010	4.255.065
Alternatifbank A.Ş. B Tipi				
Değişken Yatırım Fonu	0,005	356.174	0,005	454.708
Alternatifbank A.Ş. B Tipi				
Likit Fon	-	-	0,003	51.993.566
Alternatifbank A.Ş. Özel				
Sektör Odaklı Tahvil ve Bono Fonu	-	-	0,00137	7.124.834
<b>Toplam Yatırım Fonları</b>		<b>2.227.021</b>		<b>66.514.569</b>

Yöneticisi olduğumuz Alternatifbank A.Ş. B Tipi Likit Fonu ve Alternatifbank A.Ş. B Tipi Özel Sektör Odaklı Tahvil Bono Fonu 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir. Ayrıca Alternatifbank B Tipi Değişken Fon, Alternatifbank A Tipi Değişken Fon ve Alternatifbank A Tipi Hisse Fon'un Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devir süreci ise devam etmektedir.

##### **Diğer hususlar**

22 Nisan 2015 tarihinde alınan kredi komitesi kararı ile kredi verilen hisse senetlerinde değişikliğe gidilmiş ve 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 32.765.539 TL olan müşteri kredi tutarları 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 135.746 TL'ye inmiştir.

26 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 ve III-39.1 sayılı Tebliğleri uyarınca yetki belgelerinin yenilenmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla başvuru süreci devam etmektedir.