

**Alternatif Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2017 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar

26 Ekim 2017

*Bu rapor, 18 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>	1
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	2
<b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	3
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-6
Not 3 Bölümlere göre raporlama	6
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	7
Not 5 Finansal yatırımlar	7
Not 6 Kısa vadeli borçlanmalar	7
Not 7 Ticari alacak ve borçlar	8
Not 8 Maddi duran varlıklar	8
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	8
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	8-9
Not 11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	9-11
Not 12 Özkaynaklar	12
Not 13 Hasılat ve satışların maliyeti	13
Not 14 Niteliklerine göre giderler	14
Not 15 İlişkili taraf açıklamaları	15
Not 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	16-17
Not 17 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar	17-18
Not 18 Raporlama döneminden sonraki olaylar	18

# ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>69.077.360</b>	<b>58.312.607</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	65.470.982	56.165.442
Ticari Alacaklar	7	1.199.844	497.440
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	15	4	2
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		1.199.840	497.438
Diğer Alacaklar		1.064.870	1.130.434
Peşin Ödenmiş Giderler		132.614	64.661
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	1.173.920	404.514
Diğer Dönen Varlıklar		35.130	50.116
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.093.870</b>	<b>2.963.159</b>
Finansal Yatırımlar	5	672.005	1.341.577
Maddi Duran Varlıklar (net)	8	200.401	296.206
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	9	24.209	79.450
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	1.197.255	1.245.926
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>71.171.230</b>	<b>61.275.766</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>50.538.036</b>	<b>41.236.196</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	48.565.790	40.021.268
Ticari Borçlar	7	1.581.789	483.694
Diğer Borçlar		137.727	94.464
Kısa Vadeli Karşılıklar		244.647	624.072
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		169.297	183.036
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	75.350	441.036
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.083	12.698
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>183.834</b>	<b>216.705</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		183.834	216.705
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		183.834	216.705
<b>Özkaynaklar</b>		<b>20.449.360</b>	<b>19.822.865</b>
Ödenmiş Sermaye	12	8.500.000	8.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	4.808.749	4.808.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(254.407)	(234.845)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		473.600	945.489
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	1.571.222	1.571.222
Geçmiş Yıllar Karları		4.232.250	5.219.248
Net Dönem Karı/Zararı		1.117.946	(986.998)
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>71.171.230</b>	<b>61.275.766</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	13	3.935.373	622.159	2.290.637	490.362
Satışların Maliyeti	13	(2.033.842)	(71.612)	(850.536)	(4.245)
<b>Brüt Kar</b>	<b>13</b>	<b>1.901.531</b>	<b>550.547</b>	<b>1.440.101</b>	<b>486.117</b>
Genel Yönetim Giderleri	14	(3.045.741)	(877.361)	(3.678.201)	(1.090.809)
Pazarlama Giderleri	14	(239.477)	(81.360)	(261.831)	(87.974)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		597.139	589.863	114.339	448
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(652)	-	(22.957)	-
<b>Esas Faaliyet Zararı</b>		<b>(787.200)</b>	<b>181.689</b>	<b>(2.408.549)</b>	<b>(692.218)</b>
Finansal Gelirler		8.813.361	2.670.969	1.645.378	510.042
Finansal Giderler		(6.736.681)	(1.921.629)	(30.345)	(10.695)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı /(Zararı)</b>		<b>1.289.480</b>	<b>931.029</b>	<b>(793.516)</b>	<b>(192.871)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri</b>		<b>(171.534)</b>	<b>(98.663)</b>	<b>283.533</b>	<b>38.146</b>
- Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	11	(171.534)	(98.663)	283.533	38.146
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı /(Zararı)</b>		<b>1.117.946</b>	<b>832.366</b>	<b>(509.983)</b>	<b>(154.725)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(19.562)</b>	<b>(10.130)</b>	<b>(60.453)</b>	<b>12.655</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(24.452)	(12.662)	(75.567)	15.818
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergiler		4.890	2.532	15.114	(3.163)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>(471.889)</b>	<b>(471.889)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları/Kayıpları		(589.861)	(589.861)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		117.972	117.972	-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		<b>(491.451)</b>	<b>(482.019)</b>	<b>(60.453)</b>	<b>12.655</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>626.495</b>	<b>350.347</b>	<b>(570.436)</b>	<b>(142.070)</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar	
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazanç)/kayıplar	Finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm (kazanç)/kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları		Dönem karı/zararı
<b>1 Ocak 2016</b>	<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(183.166)</b>	<b>-</b>	<b>1.571.222</b>	<b>9.770.456</b>	<b>(4.551.208)</b>	<b>19.916.053</b>
Transferler	12	-	-	-	-	(4.551.208)	4.551.208	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(60.453)	-	-	-	(509.983)	(570.436)
<b>30 Eylül 2016</b>	<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(243.619)</b>	<b>-</b>	<b>1.571.222</b>	<b>5.219.248</b>	<b>(509.983)</b>	<b>19.345.617</b>
<b>1 Ocak 2017</b>	<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(234.845)</b>	<b>945.489</b>	<b>1.571.222</b>	<b>5.219.248</b>	<b>(986.998)</b>	<b>19.822.865</b>
Transferler	12	-	-	-	-	(986.998)	986.998	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(19.562)	(471.889)	-	-	1.117.946	626.495
<b>30 Eylül 2017</b>	<b>8.500.000</b>	<b>4.808.749</b>	<b>(254.407)</b>	<b>473.600</b>	<b>1.571.222</b>	<b>4.232.250</b>	<b>1.117.946</b>	<b>20.449.360</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>282.157</b>	<b>(1.099.316)</b>
<b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>	<b>2.397.655</b>	<b>1.489.580</b>
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	2.397.655	1.489.580
<b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları</b>	<b>(3.168.324)</b>	<b>(3.693.738)</b>
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	(1.451.568)	(1.864.607)
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(1.716.756)	(1.829.131)
<b>Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>	<b>(770.669)</b>	<b>(2.204.158)</b>
Ödenen Faiz	(6.736.681)	(30.345)
Alınan Faiz	8.961.959	1.790.682
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(892.269)	(218.214)
Diğer Nakit Girişleri/Çıktıları	(280.183)	(437.281)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>666.238</b>	<b>(11.630)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	8 (3.334)	(11.630)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	669.572	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>8.505.743</b>	<b>(583.694)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8.505.743	-
Borçlanmadan Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	-	(583.694)
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>	<b>9.454.138</b>	<b>(1.694.640)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>55.944.043</b>	<b>18.460.575</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4 65.398.181</b>	<b>16.765.935</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alternatif Menkul Değerler 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.

7 Nisan 2016 tarihli Genel Kurulu toplantısında "Alternatif Yatırım A.Ş." olan Şirket ünvanı "Alternatif Menkul Değerler A.Ş." ve "A Yatırım" olan Şirket işletme adı ise "A Menkul" olarak değiştirilmiş olup 19 Nisan 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket bir Commercial Bank of Qatar Şirketi'dir. Şirket'in tek ortağı % 100 payla Alternatifbank A.Ş.'dir. Şirket, Alternatifbank A.Ş.'nin Genel Müdürlük binasında 14 Kasım 2016 tarihinden itibaren faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 14'tür (31 Aralık 2016: 15). Şirket'in merkezi, Cumhuriyet Cad. No:46 Kat:1 Elmadağ/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Alternatifbank A.Ş.'nin tüm şubeleri sermaye piyasalarında şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket'in amacı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Ekim 2015 tarih ve 2015/28 sayılı toplantısında alınan karar ile; "Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği" uyarınca Şirket'in faaliyet izinlerinin yenilenerek "kısmi yetkili aracı kurum" olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Ocak 2017 tarihli 2017/3 sayılı toplantısında alınan karar ile;"Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği" uyarınca Şirket'in bireysel portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyet izin başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır.

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

##### 2.1.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar SPK'nın 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları, tümü ("TMS") uygulamaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No. 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" kriterlerine uygun olarak hazırlamıştır.

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### 2.1.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli değişim göstermemektedir.

##### 2.2 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in 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. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan 441.036 TL tutarındaki dava karşılığı diğer kısa vadeli karşılıklara sınıflanmıştır.

##### 2.3 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

##### 2017 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

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

##### 30 Eylül 2017 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme**

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standardın, Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka		
Vadesiz mevduatlar	17.135	23.017
Vadeli mevduatlar (*)	65.453.847	56.142.425
<b>Toplam</b>	<b>65.470.982</b>	<b>56.165.442</b>

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ortalama faizi % 14,74'tür. (31 Aralık 2016:3 aydan kısa ve ortalama faiz oranı %11,77)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri	65.470.982	16.787.232
Faiz tahakkukları	(72.801)	(21.297)
<b>Toplam</b>	<b>65.398.181</b>	<b>16.765.935</b>

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	672.000	1.341.572
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	5	5
<b>Toplam</b>	<b>672.005</b>	<b>1.341.577</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. 27 Temmuz 2017 tarihli Borsa İstanbul A.Ş. ile imzalanan pay devri sözleşmesi ile 7.971.094 adet payın Borsa İstanbul A.Ş.'ye devri gerçekleştirilmiş ve Şirket'in 8.000.000 adet payı kalmıştır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri finansal tablolara 30 Aralık 2016 tarihinde açıklanan fiyat ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değeri ile yansıtılmıştır.

#### 6 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	39.559.290	40.021.268
Banka kredileri (**)	9.006.500	-
<b>Toplam</b>	<b>48.565.790</b>	<b>40.021.268</b>

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçların vadeleri 3 aydan kısa olup ağırlıklı ortalama faiz oranı % 13,52'dir (31 Aralık 2016: Vadesi 3 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %9,70)

(\*\*) Banka kredilerinin vadeleri 3 aydan kısa olup teminatsızdır ve faiz oranı % 13,00'dür (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	721.903	320.897
Müşterilerden alacaklar	449.978	72.106
Kredili müşterilerden alacaklar	24.627	102.086
Diğer ticari alacaklar	3.336	2.351
<b>Toplam</b>	<b>1.199.844</b>	<b>497.440</b>

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>		
Müşterilere borçlar	785.263	103.114
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası sözleşmelerinden borçlar	721.903	320.897
Satıcılar	74.623	59.683
<b>Toplam</b>	<b>1.581.789</b>	<b>483.694</b>

#### 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 3.334 TL'dir (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır). 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde ayrılan amortisman gideri 99.139 TL'dir (30 Eylül 2016: 147.426 TL). 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık satımı yapılmamıştır (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır). 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır)

#### 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır (30 Eylül 2016: 11.630 TL). 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde ayrılan itfa gideri 55.241 TL'dir (30 Eylül 2016: 93.927 TL). 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlık satımı yapılmamıştır (30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır)

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

- (a) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan çeşitli alacak davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	75.350	441.036
<b>Toplam</b>	<b>75.350</b>	<b>441.036</b>

Şirket tarafından Beyoğlu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne, Aralık 2013 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.

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- (b) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak çeşitli kurumlara genellikle hisse senedi ve tahvil işlem yapma, borsa para piyasası, açığa satış ve ödünç işlemlerine yönelik vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları	61.314.926	50.684.476
<b>Toplam</b>	<b>61.314.926</b>	<b>50.684.476</b>

- (c) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 506.408.112 TL nominal değerde hisse senedi (31 Aralık 2016: 450.252.739 TL), 23.291.015 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2016: 918.095.600 adet) bulunmaktadır.

Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 26.481 ABD Doları ve 35 Avro (31 Aralık 2016: 5.481 ABD Doları ve 35 Avro ) ve 172 adet vadeli işlem sözleşmesi (31 Aralık 2016: 103) bulunmaktadır. Aracı kuruluş varantları (31 Aralık 2016:5.441 TL) bulunmamaktadır.

#### 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari yıl vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri )/geliri	(171.534)	283.533
	<b>(171.534)</b>	<b>283.533</b>
Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:		
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Vergi öncesi (zarar)/kar	1.289.480	(793.516)
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi (gideri)/geliri	(257.896)	158.703
İlaveler	(125.902)	(76.835)
Vergiden muaf gelirler	212.264	201.665
<b>Cari yıl vergi (gideri )/geliri</b>	<b>(171.534)</b>	<b>283.533</b>

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için % 20'dir (2016: %20). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna iştirak kazançları istisnası gibi ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri % 15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### Ertelenmiş vergiler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.318.419	1.485.337
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(121.164)	(239.411)
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>	<b>1.197.255</b>	<b>1.245.926</b>

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde TMS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20 (31 Aralık 2016: % 20)'dir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 11 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenmiş vergiler (Devamı)

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Mali zararlar	6.127.186	1.225.437	6.585.908	1.317.182
Kullanılmayan izin ve kıdem tazminatı karşılığı	353.131	70.626	399.741	79.948
Dava karşılığı	75.350	15.070	441.036	88.207
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	36.428	7.286	-	-
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>6.592.095</b>	<b>1.318.419</b>	<b>7.426.685</b>	<b>1.485.337</b>
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	592.000	118.400	1.181.861	236.372
Yetki belgesi harcı	13.819	2.764	-	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	-	15.195	3.039
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>605.819</b>	<b>121.164</b>	<b>1.197.056</b>	<b>239.411</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>	<b>5.986.276</b>	<b>1.197.255</b>	<b>6.229.629</b>	<b>1.245.926</b>

<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri</b>	<b>30 Eylül 2017</b>	<b>30 Eylül 2016</b>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.245.926	1.251.222
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(171.534)	283.533
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri	122.863	15.113
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>1.197.255</b>	<b>1.549.868</b>

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, en iyi tahminleri doğrultusunda, bundan sonraki seneler için öngörmüş olduğu karları ile mahsup edilebilecek mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Buna göre, Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu edilmiş 6.127.186 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için 1.225.437 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Mali zararların son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

Son kullanım tarihi	<b>30 Eylül 2017</b>
31 Aralık 2019	1.778.258
31 Aralık 2020	3.169.335
31 Aralık 2021	1.179.593
<b>Toplam</b>	<b>6.127.186</b>

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 12 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.500.000 TL (31 Aralık 2016: 8.500.000 TL ) olup her biri 1 TL nominal değerli 8.500.000 (31 Aralık 2016: 8.500.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	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, Şirket'in 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.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.571.222 TL (31 Aralık 2016: 1.571.222 TL )'dir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
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 MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2017</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</b>
<b>Satışlar</b>	<b>2.035.306</b>	<b>72.016</b>	<b>850.556</b>	<b>4.228</b>
Özel tahvil satışları	1.484.002	-	741.844	-
Yatırım fonları satışları	283.137	-	25.284	-
Hisse senedi satışları	268.167	72.016	83.428	4.228
<b>Hizmetler</b>	<b>1.884.053</b>	<b>541.076</b>	<b>1.434.681</b>	<b>485.488</b>
Halka arz aracılık komisyonları	797.661	201.140	540.241	280.385
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	412.160	166.035	334.075	78.475
Sermaye Artırımı/ Temettü Dağıtım Aracılık Gelirleri	290.574	50.784	171.277	31
VİOB işlemleri aracılık komisyonu	49.270	14.581	36.669	11.367
Diğer komisyon ve gelirler	334.388	108.536	352.419	115.230
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>16.014</b>	<b>9.067</b>	<b>5.400</b>	<b>646</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	10.859	5.820	1.965	53
Temerrüt faizleri	5.155	3.247	3.435	593
<b>Hasılat</b>	<b>3.935.373</b>	<b>622.159</b>	<b>2.290.637</b>	<b>490.362</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>(2.033.842)</b>	<b>(71.612)</b>	<b>(850.536)</b>	<b>(4.245)</b>
Özel tahvil satışlarının maliyeti (-)	(1.484.002)	-	(741.627)	-
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(282.928)	-	(25.264)	-
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(266.912)	(71.612)	(83.645)	(4.245)
<b>Brüt kar</b>	<b>1.901.531</b>	<b>550.547</b>	<b>1.440.101</b>	<b>486.117</b>

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>Pazarlama, satış dağıtım giderleri</b>				
Hisse senedi işlem payları	102.604	36.311	76.685	25.559
Üyelik aidat gider ve katkı payları	29.158	11.744	97.936	34.676
Viob borsa payı	5.931	2.255	-	-
Takas ve saklama giderleri	4.591	1.639	5.480	1.793
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları ve tescil ücretleri	31	-	5.947	1.982
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	97.162	29.411	75.783	23.964
<b>Toplam</b>	<b>239.477</b>	<b>81.360</b>	<b>261.831</b>	<b>87.974</b>
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	1.716.756	491.835	1.829.131	462.859
Haberleşme ve enformasyon giderleri	326.258	108.736	438.804	145.452
Amortisman gideri ve itfa payları	154.380	45.789	241.353	76.395
Kira gideri	135.403	43.818	289.227	96.259
Danışmanlık ve denetim giderleri	121.751	42.018	414.342	141.973
Araç kiralama giderleri	111.890	37.015	101.656	32.918
Vergi ve harç giderleri	68.425	19.012	52.342	17.360
Bina yönetim giderleri	-	-	43.465	12.264
Diğer	410.878	89.138	267.881	105.329
<b>Toplam</b>	<b>3.045.741</b>	<b>877.361</b>	<b>3.678.201</b>	<b>1.090.809</b>

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar:</b>		
Alternatifbank A.Ş.	64.021	55.799.474
	<b>64.021</b>	<b>55.799.474</b>
<b>İlişkili taraflardan alacaklar:</b>		
Diğer	4	2
	<b>4</b>	<b>2</b>

b) 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>İlişkili taraflardan faiz gelirleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş.	645.928	3.113	1.559.618	481.042
	<b>645.928</b>	<b>3.113</b>	<b>1.559.618</b>	<b>481.042</b>
<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:</b>				
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	797.661	201.140	540.241	280.385
Alternatifbank A.Ş.	-	-	18	-
	<b>797.661</b>	<b>201.140</b>	<b>540.259</b>	<b>280.385</b>

c) 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
<b>İlişkili taraflardan hizmet giderleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş.	203.163	67.572	64.120	18.818
	<b>203.163</b>	<b>67.572</b>	<b>64.120</b>	<b>18.818</b>
<b>İlişkili taraflardan faiz giderleri:</b>				
Alternatifbank A.Ş.	2.356.875	200.903	-	-
	<b>2.356.875</b>	<b>200.903</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam 847.536 TL'dir (30 Eylül 2016: 583.996 TL)

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>30 Eylül 2017</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	4	1.199.840	-	-	65.470.982	-
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4	1.199.840	-	-	65.470.982	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'deki 64.021 TL mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>31 Aralık 2016</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	2	497.438	-	-	56.165.442	-
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2	497.438	-	-	56.165.442	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'deki 55.799.474 TL mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

## ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 16- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### ii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçları bulunmamaktadır.

##### iii. Fiyat riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket portföyünde hisse senetleri bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<b>Sabit faizli araçlar</b>		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	65.470.982	56.165.442

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin mali tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur.

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

##### SERMAYE YÖNETİMİ

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların kısmi yetkili aracı kurum faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönem için 10.189.055 TL (31 Aralık 2016: 10.111.600 TL) olarak belirlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

## **ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

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

##### **SERMAYE YÖNETİMİ (Devamı)**

Ayrıca Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesinin son fıkrasına göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, bu Tebliğin 7. maddesinin birinci fıkrası uyarınca belirlenen asgari özsermaye tutarlarının %60'ından düşük olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

#### **18 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.