

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

İçindekiler**Sayfa**

| | |
|--|--------|
| Ara dönem özet finansal durum tablosu (bilanço) | 1 |
| Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu | 2 |
| Ara dönem özkaynak değişim tablosu | 3 |
| Ara dönem nakit akış tablosu | 4 |
| Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar | 5 – 40 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2021 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020 |
|---|---------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 133.720.145 | 119.623.844 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 27.531.845 | 18.359.152 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 18.588.399 | 19.546.465 |
| Ticari Alacaklar | 7 | 80.396.832 | 76.584.229 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | - | 1 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 80.396.832 | 76.584.228 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 5.933.216 | 4.531.406 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | 362.081 | 150.359 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 12 | 740.111 | 177.305 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 12 | 167.661 | 274.928 |
| Duran Varlıklar | | 5.189.320 | 4.441.734 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 760.007 | 760.007 |
| Maddi Duran Varlıklar | 9 | 3.763.967 | 3.183.793 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 10 | 358.658 | 314.282 |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 16 | 306.688 | 183.652 |
| Toplam Varlıklar | | 138.909.465 | 124.065.578 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 96.247.902 | 85.442.255 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 15.258.992 | 11.461.404 |
| <i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i> | | 455.858 | 456.031 |
| -Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar | | 455.858 | 456.031 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i> | | 14.803.134 | 11.005.373 |
| -Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar | | 14.803.134 | 11.005.373 |
| Ticari Borçlar | 7 | 76.994.292 | 71.193.811 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 18 | 15.080 | 4.264 |
| Diğer Ticari Borçlar | | 76.979.212 | 71.189.547 |
| Diğer Borçlar | 8 | 450.762 | 771.698 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | | 1.589.581 | 580.965 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 1.897.856 | 1.358.083 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 11 | 1.717.856 | 989.083 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 11 | 180.000 | 369.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 12 | 56.419 | 76.294 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 623.631 | 861.018 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 6 | 379.881 | 622.881 |
| <i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i> | | 379.881 | 622.881 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 243.750 | 238.137 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 11 | 243.750 | 238.137 |
| Özkaynaklar | | 42.037.932 | 37.762.305 |
| Ödenmiş Sermaye | 13 | 17.700.000 | 17.700.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 13 | 4.808.749 | 4.808.749 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir | 13 | (340.116) | (379.008) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler | 13 | 523.600 | 530.400 |
| Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı | 13 | 442.396 | 442.396 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 13 | 2.079.998 | 1.975.837 |
| Geçmiş Yıllar Karları | | 12.579.770 | 10.395.073 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 4.243.535 | 2.288.858 |
| Toplam Kaynaklar | | 138.909.465 | 124.065.578 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait özet
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 14 | 87.305.131 | 9.491.060 | 33.069.148 | 16.148.340 |
| Satışların Maliyeti | 14 | (74.538.166) | (4.678.309) | (26.870.884) | (13.968.029) |
| Brüt Kar | 14 | 12.766.965 | 4.812.751 | 6.198.264 | 2.180.311 |
| Genel Yönetim Giderleri | 15 | (9.846.289) | (3.649.761) | (6.273.932) | (2.246.220) |
| Pazarlama Giderleri | 15 | (623.256) | (169.421) | (532.392) | (198.332) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 9.745.655 | 2.973.853 | 317.430 | 88.650 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | | (10.371.506) | (2.417.686) | (309.005) | (87.245) |
| Esas Faaliyet Karı/Zararı | | 1.671.569 | 1.549.736 | (599.635) | (262.836) |
| Finansman Gelirler | | 10.383.883 | 5.740.458 | 3.141.411 | 1.257.877 |
| Finansman Giderler | | (6.382.226) | (4.836.477) | (916.734) | (566.610) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı | | 5.673.226 | 2.453.717 | 1.625.042 | 428.431 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri | 16 | (1.429.691) | (692.896) | (344.263) | (79.822) |
| - Dönem Vergi Gideri | | (1.571.145) | (891.921) | (156.468) | (69.815) |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri | | 141.454 | 199.025 | (187.795) | (10.007) |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı | | 4.243.535 | 1.760.821 | 1.280.779 | 348.609 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER: | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | 38.892 | 16.681 | (47.700) | (37.124) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | | 50.509 | 21.663 | (61.154) | (47.594) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 16 | (11.617) | (4.982) | 13.454 | 10.470 |
| Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider) | | 38.892 | 16.681 | (47.700) | (37.124) |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | 4.282.427 | 1.777.502 | 1.233.079 | 311.485 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | Sermayeye ek. G.menkul veya iş.t.sat.kazancı | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar | | Toplam özkaynaklar |
|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|--|--|--|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | Finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları | | | Geçmiş yıllar karları/(zararları) | Net dönem karı/(zararı) | |
| 1 Ocak 2020 | | 17.700.000 | 4.808.749 | (342.352) | 530.400 | 442.396 | 1.721.159 | 6.754.591 | 3.895.160 | 35.510.103 |
| Transferler | 13 | - | - | - | - | - | 254.678 | 3.640.482 | (3.895.160) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (47.700) | - | - | - | - | 1.280.779 | 1.233.079 |
| 30 Eylül 2020 | | 17.700.000 | 4.808.749 | (390.052) | 530.400 | 442.396 | 1.975.837 | 10.395.073 | 1.280.779 | 36.743.182 |
| 1 Ocak 2021 | | 17.700.000 | 4.808.749 | (379.008) | 530.400 | 442.396 | 1.975.837 | 10.395.073 | 2.288.858 | 37.762.305 |
| Transferler | 13 | - | - | - | - | - | 104.161 | 2.184.697 | (2.288.858) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | 38.892 | (6.800) | - | - | - | 4.243.535 | 4.275.627 |
| 30 Eylül 2021 | | 17.700.000 | 4.808.749 | (340.116) | 523.600 | 442.396 | 2.079.998 | 12.579.770 | 4.243.535 | 42.037.932 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|---|-----------|---|---|
| | Dipnotlar | | |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 7.292.362 | (11.003.920) |
| Dönem karı | | 4.243.535 | 1.280.779 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | 4.243.535 | 1.280.779 |
| Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 568.949 | 256.518 |
| - Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 9,10 | 1.000.730 | 709.903 |
| - Vergi ile ilgili düzeltmeler | | (431.781) | (453.385) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | 804.580 | (9.093.496) |
| - Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | | (3.812.603) | (26.242.802) |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)</i> | | (1) | - |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)</i> | 7 | (3.812.602) | (26.242.802) |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (1.401.810) | (665.220) |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)</i> | | (1.401.810) | (665.220) |
| - Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış | | (667.261) | (53.299) |
| - Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler | | 5.800.481 | 23.508.448 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış</i> | | 5.800.481 | 23.508.448 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) Artış | | 728.773 | (806.940) |
| - Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler | | (320.936) | 26.421 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış</i> | | (320.936) | 26.421 |
| - İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler | | 477.936 | (4.860.104) |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış) Artış</i> | | 686.811 | (4.873.937) |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış</i> | | (208.875) | 13.833 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 5.617.064 | (7.556.199) |
| Diğer Nakit (Çıkışları) Girişleri | | 1.675.298 | (3.447.721) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (1.625.280) | (1.132.094) |
| Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 9 | 227.315 | - |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 9 | (1.656.245) | (966.518) |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 10 | (196.350) | (165.576) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | 2.183.083 | 6.462.263 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 2.426.257 | 6.664.445 |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (243.174) | (202.182) |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) | | 7.850.165 | (5.673.751) |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 18.361.737 | 22.823.950 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 26.211.902 | 17.150.199 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara dönem
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Alternatif Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile 27 Aralık 1996 tarihinde 125.000 TL (tarihi) sermaye ile kurulmuş ve kuruluşu 7 Ocak 1997 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

6 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulu toplantısında "Alternatif Menkul Değerler A.Ş." olan Şirket unvanı "Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiş olup 14 Mayıs 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket bir The Commercial Bank (P.S.Q.C) Şirketi'dir. Şirket'in tek ortağı %100 payla Alternatifbank A.Ş.'dir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 25'dir (31 Aralık 2020: 22). Şirket'in merkezi, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer/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. Şirket'in sahip olduğu "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ"i uyarınca genişletilmiş olup, 4 Nisan 2019 tarihi itibarıyla "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Söz konusu izne istinaden düzenlenen "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi 20 Mayıs 2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, ara dönem özet kar veya zarar tablosu ve ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 27 Ekim 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II.- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet ölçüm esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Amerikan Doları ("ABD Doları") | 8,8433 | 7,3405 |
| Avro ("EUR") | 10,3135 | 9,0079 |
| İngiliz Sterlini ("GBP") | 11,9292 | 9,9438 |
| Katar Riyali ("QAR") | 2,4116 | 2,0048 |

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.6. 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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.7. İşletmenin sürekliliği varsayımı

Finansal tablolar Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart şirket için geçerli değildir ve şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan Olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri, yatırım danışmanlığı ücretleri ve aracılık işlem komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar/zarara yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

(iii) Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen ekonomik ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

| Maddi Duran Varlıklar | Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl) |
|-----------------------|-----------------------------|
| Döşeme ve demirbaşlar | 3-15 yıl |
| Özel maliyet bedeli | 5 yıl |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve itfa yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(d) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", ve "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

Sermaye ve temettüler

Tüm paylar, çıkarılmış sermaye olarak gösterilir. Hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım dönemi itibarıyla birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(e) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

(f) Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 667.606 TL, net kira yükümlülüğü ise 835,739 TL'dir.

(i) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir. 2 Nisan 2021 tarihinde TBMM'ye sunulan, Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 14'üncü maddesinin, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanması ile beraber, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 yılı için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanmaya başlanmıştır (31 Aralık 2020: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on yedinci gününe kadar beyan edilmekte ve ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilerle yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

(j) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü iskonto edilmiş değerini yansıtmaktadır.

(k) Nakit akışlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve orijinal vadesi üç aydan kısa olan banka mevduatlarını dikkate almıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(I) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibarıyla süre gelen bir yasal veya yaptırıma tabi yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

(m) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOB") işlemleri

VİOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca not aşağıdaki gibidir:

Not 11 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelere operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka | | |
| Vadesiz mevduatlar | 21.591.505 | 1.953.214 |
| Vadeli mevduatlar (*) | 406.042 | 505.405 |
| Yatırım Fonları | 5.538.014 | 15.903.012 |
| Beklenen kredi zararları | (3.716) | (2.479) |
| Toplam | 27.531.845 | 18.359.152 |

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %17,50'dir (31 Aralık 2020: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %16,50).

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 27.531.845 | 18.359.152 |
| Faiz tahakkukları | (1.323.660) | (946.885) |
| Beklenen kredi zararları | 3.717 | 2.479 |
| Toplam | 26.211.902 | 17.414.746 |

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar | | |
| Özel sektör bonoları | 7.903.414 | 8.924.395 |
| Devlet Tahvili (*) | 10.684.985 | 10.622.070 |
| Toplam | 18.588.399 | 19.546.465 |

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 8.000.000 TL tutarındaki kısmı Takasbank nezdinde işlem karşılığında gönderilen teminatları içermektedir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar | | |
| Borsa İstanbul A.Ş. (*) | 760.000 | 760.000 |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. | 7 | 7 |
| Toplam | 760.007 | 760.007 |

(*) Şirket'in 8.000.000 adet payı bulunmaktadır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 15 Ocak 2018 tarihinde açıklanan fiyat ile Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri finansal tablolara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (*) | 455.858 | 456.031 |
| Borsa Para Piyasası'na borçlar (**) | 14.803.134 | 11.005.373 |
| Toplam | 15.258.992 | 11.461.404 |

(*) TFRS-16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

(**) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %19,12'dir (31 Aralık 2020: 3 aydan kısa, ağırlıklı ortalama faizi %14,12).

Uzun vadeli borçlanmalar

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (*) | 379.881 | 622.881 |
| Toplam | 379.881 | 622.881 |

(*) TFRS 16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

7. Ticari alacak ve borçlar

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar: | | |
| Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar | 72.421.633 | 70.310.884 |
| Müşterilerden alacaklar | 903.672 | 145.190 |
| Kredili müşterilerden alacaklar | 7.202.902 | 6.233.323 |
| Diğer ticari alacaklar | - | 1 |
| Beklenen kredi zararları | (131.375) | (105.169) |
| Toplam | 80.396.832 | 76.584.229 |

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar: | | |
| Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası (VİOP) sözleşmelerinden borçlar | 72.421.633 | 70.310.884 |
| Müşterilere borçlar | 4.264.443 | 671.184 |
| Satıcılar | 308.216 | 211.743 |
| Toplam | 76.994.292 | 71.193.811 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar (*) | 5.934.016 | 4.532.018 |
| Beklenen kredi zararları | (800) | (612) |
| | 5.933.216 | 4.531.406 |

(*) Verilen depozito ve teminatların 838.396 TL'si (31 Aralık 2020: 1.226.823 TL) BIST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı, 399.763 TL'si (31 Aralık 2020: 492.504 TL) Tefas Takas İşlem Teminatı, 12.457 TL'si Türev Piyasası Teminatı (31 Aralık 2020: 10.924 TL) 1.550.584 TL'si Pay Piyasası İşlem Teminatı (31 Aralık 2020: 1.274.486 TL) 1.144.710 TL'si Para Piyasası Nakit Teminatı (31 Aralık 2020: 1.035.377) ve 1.988.106 TL'si (31 Aralık 2020: 491.904 TL) diğer verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli diğer borçlar | | |
| Ödenecek vergi, harç ve borçlar | 447.515 | 769.215 |
| Diğer borçlar | 3.247 | 2.483 |
| | 450.762 | 771.698 |

9. Maddi duran varlıklar

| | Makine ve Teçhizat | Taahhüt Araçları | Demirbaşlar | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Kullanım Hakkı Varlığı | Toplam |
|--------------------------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|------------------|
| 30 Eylül 2021 | | | | | | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2021 | 294.929 | 1.028.976 | 108.687 | 833.243 | 917.958 | 3.183.793 |
| İlaveler | 571.254 | 1.084.991 | - | - | - | 1.656.245 |
| Çıkışlar, (net) (-) | (23.938) | (203.377) | - | - | - | (227.315) |
| Amortisman gideri (-) | (151.755) | (205.159) | (27.587) | (213.903) | (250.352) | (848.756) |
| Net defter değeri | 690.490 | 1.705.431 | 81.100 | 619.340 | 667.606 | 3.763.967 |
| Maliyet | 3.461.017 | 1.951.571 | 1.015.722 | 6.046.775 | 1.585.564 | 14.060.649 |
| Birikmiş amortisman (-) | (2.770.527) | (246.140) | (934.622) | (5.427.435) | (917.958) | (10.296.682) |
| Net defter değeri | 690.490 | 1.705.431 | 81.100 | 619.340 | 667.606 | 3.763.967 |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2020 | 230.612 | - | 141.035 | 1.118.446 | 1.251.761 | 2.741.854 |
| İlaveler | 156.214 | 1.069.957 | 5.136 | - | - | 1.231.307 |
| Çıkışlar, (net) (-) | - | - | - | - | - | - |
| Amortisman gideri (-) | (91.897) | (40.981) | (37.484) | (285.203) | (333.803) | (789.368) |
| Net defter değeri | 294.929 | 1.028.976 | 108.687 | 833.243 | 917.958 | 3.183.793 |
| Maliyet | 2.913.701 | 1.069.957 | 1.015.722 | 6.046.775 | 1.585.564 | 12.631.719 |
| Birikmiş amortisman (-) | (2.618.772) | (40.981) | (907.035) | (5.213.532) | (667.606) | (9.447.926) |
| Net defter değeri | 294.929 | 1.028.976 | 108.687 | 833.243 | 917.958 | 3.183.793 |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Eylül 2021 |
|---------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Maliyet | 4.131.400 | 196.350 | - | 4.327.750 |
| Birikmiş itfa payları (-) | (3.817.118) | (151.974) | - | (3.969.092) |
| Net defter değeri | 314.282 | 44.376 | - | 358.658 |

| | 1 Ocak 2020 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2020 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Maliyet | 3.948.324 | 183.076 | - | 4.131.400 |
| Birikmiş itfa payları (-) | (3.631.824) | (185.294) | - | (3.817.118) |
| Net defter değeri | 316.500 | (2.218) | - | 314.282 |

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan herhangi bir davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Dava karşılıkları | 180.000 | 369.000 |
| Toplam | 180.000 | 369.000 |

- (b) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları | 56.216.776 | 56.581.722 |
| Toplam | 56.216.776 | 56.581.722 |

- (c) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 123.500.088 TL nominal değerde hisse senedi (31 Aralık 2020: 124.420.754 TL), 17.611.400 TL nominal değerde özel sektör tahvil ve bonoları (31 Aralık 2020: 697.000 TL), 10.330.600 devlet tahvili (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır), 3.983.639.008 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2020: 1.296.167.890 adet) bulunmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|------------------|----------------|
| Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar: | | |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 246.644 | 164.593 |
| Prim karşılığı | 1.471.212 | 824.490 |
| | 1.717.856 | 989.083 |
| Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar: | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 243.750 | 238.137 |
| | 243.750 | 238.137 |

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekliliklerinden dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 8.284,51TL ve 7.117,17 TL'dir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|---------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | 4,61 | 4,61 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 83,33 | 83,33 |

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 238.137 | 397.794 |
| Hizmet maliyeti | 32.076 | 103.530 |
| Faiz maliyeti | 24.046 | 43.878 |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | (50.509) | 45.820 |
| Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-) | - | (352.885) |
| 31 Aralık itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı | 243.750 | 238.137 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar: | | |
| Peşin ödenen vergiler | 740.111 | 177.305 |
| Toplam | 740.111 | 177.305 |
| Peşin ödenmiş giderler: | | |
| Gelecek aylara ait giderler | 362.081 | 150.359 |
| Toplam | 362.081 | 150.359 |
| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Diğer dönen varlıklar: | | |
| Gelir tahakkukları | 150.771 | 252.799 |
| Diğer | 16.890 | 22.129 |
| Toplam | 167.661 | 274.928 |
| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Kısa vadeli diğer yükümlülükler | | |
| Gider tahakkukları | 52.645 | 68.428 |
| Diğer | 3.774 | 7.866 |
| Toplam | 56.419 | 76.294 |

13. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 17.700.000 TL (31 Aralık 2020: 17.700.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 17.700.000 (31 Aralık 2020: 17.700.000) adet hisseye bölünmüştür.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | TL | Pay % | TL | Pay % |
| Alternatifbank A.Ş. | 17.700.000 | 100 | 17.700.000 | 100 |
| | 17.700.000 | 100 | 17.700.000 | 100 |
| Sermaye düzeltme farkları | 4.808.749 | | 4.808.749 | |
| Ödenmiş sermaye | 22.508.749 | | 22.508.749 | |

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.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

25 Mart 2021 tarihli genel kurul kararı ile 104.161 TL birinci tertip yasal yedeklere aktarılmıştır (31 Aralık 2020: 26 Mart 2020 tarihli genel kurul kararı ile 254.678 TL birinci tertip yasal yedeklere aktarılmıştır).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in, 340.116 TL tutarındaki (net) geçmiş dönemde oluşan aktüeryal kaybı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 379.008 TL aktüeryal kayıp).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarında 523.600 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 530.400 TL).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazancı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazançlarının tutarı 442.396 TL (31 Aralık 2020: 442.396)'dir. Bu tutar Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin 2017 yılında satılmış olan bölümünden kaynaklanmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

| | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Birinci tertip yasal yedekler | 1.339.684 | 1.235.524 |
| İkinci tertip yasal yedekler | 740.314 | 740.313 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 2.079.998 | 1.975.837 |

14. Hasılat ve satışların maliyeti

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Satışlar | 75.597.647 | 4.732.020 | 26.885.681 | 14.028.448 |
| Özel sektör tahvil satışları | 54.346.491 | 397.257 | 8.089.940 | 462.680 |
| Yatırım fonları satışları | 21.251.156 | 4.334.763 | 15.074.573 | 12.045.850 |
| Hisse senedi satışları | - | - | 1.195.000 | - |
| Devlet tahvili ve hazine bonosu satışları | - | - | 2.526.168 | 1.519.918 |
| Hizmetler | 9.782.157 | 4.120.497 | 5.647.172 | 1.847.295 |
| Halka arz aracılık komisyonları | 4.390.777 | 2.506.363 | 2.220.881 | 437.891 |
| Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu | 1.953.571 | 375.884 | 1.822.184 | 698.503 |
| Sermaye Artırımı/ Temettü Dağıtımı Aracılık Gelirleri | 31.418 | 4.092 | 16.020 | 2.718 |
| VİOB işlemleri aracılık komisyonu | 920.960 | 243.277 | 668.566 | 282.350 |
| Diğer komisyon ve gelirler | 2.485.431 | 990.881 | 919.521 | 425.833 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 1.925.327 | 638.543 | 536.295 | 272.597 |
| Müşterilerden alınan faiz gelirleri | 1.662.218 | 566.013 | 268.032 | 147.536 |
| Temerrüt faizleri | 263.109 | 72.530 | 268.263 | 125.061 |
| Hasılat | 87.305.131 | 9.491.060 | 33.069.148 | 16.148.340 |
| Satışların maliyeti (-) | (74.538.166) | (4.678.309) | (26.870.884) | (13.968.029) |
| Özel sektör tahvil alışlarının maliyeti (-) | (54.182.141) | (369.692) | (8.080.127) | (461.732) |
| Yatırım fonlarının maliyetleri (-) | (20.356.025) | (4.308.617) | (15.033.387) | (12.005.827) |
| Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-) | - | - | (1.256.430) | - |
| Devlet tahvili ve hazine bonosu satışlarının maliyeti | - | - | (2.500.940) | (1.500.470) |
| Brüt kar | 12.766.965 | 4.812.751 | 6.198.264 | 2.180.311 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

15. Niteliklerine göre giderler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| Personel giderleri | 5.856.749 | 2.384.608 | 3.575.162 | 1.259.333 |
| Haberleşme ve enformasyon giderleri | 1.194.766 | 401.253 | 874.335 | 309.708 |
| Amortisman gideri ve itfa payları | 1.000.730 | 300.230 | 709.903 | 249.968 |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | 528.109 | 187.227 | 170.995 | 57.734 |
| Vergi ve harç giderleri | 326.881 | 93.202 | 189.025 | 74.394 |
| Bilgi İşlem ve Bakım Gideri | 247.689 | 160.760 | 183.746 | 74.458 |
| Dava ve Takip Gideri | 125.198 | 4.362 | 55.570 | 41.368 |
| Araç giderleri | 99.562 | 39.859 | 179.301 | 52.749 |
| Diğer genel yönetim giderleri | 466.605 | 78.260 | 335.895 | 126.508 |
| Toplam | 9.846.289 | 3.649.761 | 6.273.932 | 2.246.220 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2020 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Pazarlama, satış dağıtım giderleri | | | | |
| Hisse senedi işlem payları | 264.273 | 67.393 | 233.646 | 82.681 |
| VIOB borsa payı | 129.383 | 33.593 | 114.764 | 53.238 |
| Üyelik aidat gider ve katkı payları | 66.459 | 16.522 | 30.636 | 9.776 |
| Takas ve saklama giderleri | 49.623 | 15.569 | 24.441 | 8.508 |
| Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 113.518 | 36.344 | 128.905 | 44.129 |
| Toplam | 623.256 | 169.421 | 532.392 | 198.332 |

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari yıl vergi gideri | (1.571.145) | (156.468) |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | 141.454 | (187.795) |
| | (1.429.691) | (344.263) |

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Vergi öncesi kar/(zarar) | 5.673.226 | 1.625.042 |
| %25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri | (1.418.307) | (357.509) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (11.221) | 21.419 |
| Diğer | (163) | (8.173) |
| Cari yıl vergi (gideri)/geliri | (1.429.691) | (344.263) |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

2 Nisan 2021 tarihinde TBMM'ye sunulan, Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 14'üncü maddesinin, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanması ile beraber, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 yılı için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanmaya başlanmıştır (31 Aralık 2020: %20).

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edilmekte ve ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici 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 satışından doğan karların %75'i ile 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 89 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendiyle 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci cümlesine göre; 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) yapılan gayrimenkullerin satışından doğan karların %50'si, (5 Aralık 2017 tarih öncesi için %75) 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 karlarından 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 son 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 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 523.825 | 340.897 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | (217.137) | (157.245) |
| Ertelenmiş vergi varlıkları, net | 306.688 | 183.652 |

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

7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yüzde 25 oranındaki Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 30 Eylül 2021 finansal tabloları hazırlanırken 2021 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 25 oranı, iki yılı aşan kısım için ise yüzde 23 oranı kullanılmıştır.

Geçici vergi oranı değişikliğinin 2020 yılı itibari ile tamamlanması sebebi ile 2021 yılı içerisinde gerçekleşmesi veya kapanması beklenen geçici farklar için Şirket 30 Eylül 2021 tarihli finansal tabloları hazırlarken yüzde 23 vergi oranı kullanmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|--|-------------------------|---|-------------------------|---|
| | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri |
| Kullanılmayan izin ve kıdem tazminatı karşılığı | 490.394 | 112.791 | 402.730 | 80.546 |
| Prim karşılığı | 1.471.212 | 338.379 | 824.490 | 164.898 |
| Dava karşılığı | 180.000 | 41.400 | 369.000 | 73.800 |
| Beklenen kredi zararları | 135.894 | 31.255 | 108.260 | 21.653 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 2.277.500 | 523.825 | 1.704.480 | 340.897 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı | 328.562 | 54.716 | 38.225 | 7.645 |
| Finansal Varlıklar Değerlemesi | 680.000 | 156.400 | 680.000 | 149.600 |
| Yetki belgesi harcı | 26.178 | 6.021 | - | - |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 1.034.740 | 217.137 | 718.225 | 157.245 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları, net | 1.242.760 | 306.688 | 986.255 | 183.652 |
| | | | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | | | 183.652 | 273.753 |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | | | 141.454 | (99.265) |
| Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | | | (18.418) | 9.164 |
| Kapanış bakiyesi | | | 306.688 | 183.652 |

17. Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları

a) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak- 31 Aralık 2020 |
|--|--------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflardaki mevduatlar: | | |
| Alternatifbank A.Ş. | 10.534.789 | 508.289 |
| | 10.534.789 | 508.289 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak- 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar: | | |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. | 15.080 | 4.264 |
| | 15.080 | 4.264 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak- 31 Aralık 2020 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar: | | |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. | 835.739 | 1.078.912 |
| | 835.739 | 1.078.912 |

b) 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 yıllarına ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| İlişkili taraflardan faiz gelirleri: | | | | |
| Alternatifbank A.Ş. | 70.687 | 17.275 | 47.482 | 29.153 |
| İlişkili taraflardan hizmet gelirleri: | | | | |
| Alternatifbank A.Ş. | 4.507.707 | 2.667.133 | 1.856.363 | 389.912 |
| | 4.578.394 | 2.684.408 | 1.903.845 | 419.065 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 yıllarına ait ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2021 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2021 | 1 Ocak- 30 Eylül 2020 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2020 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| İlişkili taraflardan hizmet giderleri: | | | | |
| Alternatifbank A.Ş. | 346.630 | 115.196 | 100.741 | 30.480 |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. | 333.137 | 111.045 | 333.137 | 111.045 |
| İlişkili taraflardan faiz giderleri: | | | | |
| Alternatifbank A.Ş. | - | - | 38 | - |
| | 679.767 | 226.241 | 433.916 | 141.525 |

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.449.568 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.697.248 TL).

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*) | Finansal Yatırımlar (Dipnot 5) |
|--|-------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|---|--------------------------------------|
| | İlişkili Taraf (Dipnot 15) | Diğer Taraf (Dipnot 7) | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| 30 Eylül 2021 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski | - | 80.396.832 | - | 5.933.216 | 27.531.845 | 18.588.399 |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 80.396.832 | - | 5.933.216 | 27.531.845 | 18.588.399 |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2020 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski | 1 | 76.584.228 | - | 4.531.406 | 18.359.152 | 19.546.465 |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1 | 76.584.228 | - | 4.531.406 | 18.359.152 | 19.546.465 |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 10.534.789 TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 508.289 TL).

(**) Hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2021

| | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 -3 ay arası | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--|
| Kısa vadeli borçlanmalar | 15.258.992 | 3.501.769 | 11.423.219 | 334.004 | - | - | 15.258.992 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 379.881 | - | - | - | 379.881 | - | 379.881 |
| Ticari borçlar | 76.994.292 | - | 308.216 | - | - | 76.686.076 | 76.994.292 |
| Diğer borçlar | 450.762 | - | 450.762 | - | - | - | 450.762 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 56.419 | - | 56.419 | - | - | - | 56.419 |
| Toplam yükümlülükler | 93.140.346 | 3.501.769 | 12.238.616 | 334.004 | 379.881 | 76.686.076 | 93.140.346 |

31 Aralık 2020

| | Defter değeri | 1 aya kadar | 1 -3 ay arası | 3 ay - 1 yıl arası | 1 - 5 yıl arası | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--|
| Kısa vadeli borçlanmalar | 11.461.404 | 6.002.984 | 5.002.389 | 456.031 | - | - | 11.461.404 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 622.881 | - | - | - | 622.881 | - | 622.881 |
| Ticari borçlar | 71.193.811 | - | 882.927 | - | - | 70.310.884 | 71.193.811 |
| Diğer borçlar | 771.698 | - | 771.698 | - | - | - | 771.698 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 76.294 | - | 76.294 | - | - | - | 76.294 |
| Toplam yükümlülükler | 84.126.088 | 6.002.984 | 6.733.308 | 456.031 | 622.881 | 70.310.884 | 84.126.088 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.956.542,46 ABD Doları tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 249.955 ABD Doları tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurundaki %20 oranında artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Söz konusu oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20 oranındaki kur değişiminin etkilerini gösterir.

| 30 Eylül 2021 | | | | |
|---------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| | ABD Dolar Kurunun %20 Değişmesi halinde | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 3.460.458 | (3.460.458) | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki(1+2) | 3.460.458 | (3.460.458) | - | - |
| Total | 3.460.458 | (3.460.458) | - | - |

| 31 Aralık 2020 | | | | |
|---------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| | ABD Dolar Kurunun %20 Değişmesi halinde | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 366.959 | (366.959) | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki(1+2) | 366.959 | (366.959) | - | - |
| Total | 366.959 | (366.959) | - | - |

Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Faiz pozisyonu tablosu | | | |
|------------------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| Sabit faizli araçlar | | 30 Eylül 2021 | 31 Aralık 2020 |
| Finansal varlıklar | Vadeli mevduatlar | 406.042 | 505.405 |
| | Özel sektör bonoları | 7.903.414 | 8.924.395 |
| | Para piyasasından alacaklar | 5.538.014 | 15.903.012 |
| | Devlet tahvili | 10.684.985 | 10.622.070 |
| Finansal borçlar | Kiramala işlemlerinden borçlar | 835.739 | 1.078.912 |
| | Borsa para piyasasına borçlar | 14.803.134 | 11.005.373 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in 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.

20. Finansal araçlar

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıkları

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Satılmaya hazır finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kısa vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Finansal araçlar (devamı)

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2021 | | 31 Aralık 2020 | |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı Değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 27.531.845 | 27.531.845 | 18.359.152 | 18.359.152 |
| Finansal yatırımlar | 19.348.406 | 19.348.406 | 20.306.472 | 20.306.472 |
| Borçlanmalar (*) | 15.638.873 | 15.638.873 | 11.005.373 | 11.005.373 |

(*) Borçlanmalar satırına TFRS-16 uyarınca muhasebeleştirilen kira yükümlülükleri dahil edilmemiştir.

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

| 30 Eylül 2021 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Finansal yatırımlar | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan | - | 19.348.406 | - | 19.348.406 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar | - | 760.007 | - | 760.007 |
| 31 Aralık 2020 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Finansal yatırımlar | | | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan | - | 19.546.465 | - | 19.546.465 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar | - | 760.007 | - | 760.007 |

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" 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 2021 tarihinde sona eren yıl için 29.216.340 TL (31 Aralık 2020: 28.693.544 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.

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.

22. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

23. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.