

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2023 ara hesap dönemine
ait finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

İçindekiler**Sayfa**

Ara dönem finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu

Ara dönem finansal durum tablosu (bilanço)

1

Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

2

Ara dönem özkaynak değişim tablosu

3

Ara dönem nakit akış tablosu

4

Ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

5 – 42



KPMG Bağımsiz Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İŞ Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Donem Finansal Bilgilere İlgilin Sınırlı Denetim Raporu

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun, nakit akın tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Donem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsiz Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Donem Finansal Bilgilerin, İlgililerin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsiz Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsiz Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, bağta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsiz Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsiz denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim Şirketinin, bir bağımsiz denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsiz denetim görüşü bildirmemekteyiz.



earth Sonucun Dayanagi

30 Haziran 2023 tarihi itibariyle hazirlanan ilişikteki ara donem finansal bilgiler, şirket yonnetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz geli melerin olasi etkileri nedeniyle tamamı oncesi yilda gider yazilan ve cari donemde iptal edilen toplam 2.730.000 TL tutarında, TMS 37 "Karřiliklar, Koşullu Borçlar ve Ko ullu Varliklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşilik etkisini ve soz konusu karşiliklar uzerinden iptal edilen 682.500 TL tutarında ertelenmiş vergi etkisini i5ermektedir.

řartli Sonuq

Sinirli denetimimize gore, garth sonucun dayanagi paragrafında belirtilen hususun etkileri harig olmak uzere, ilişikteki ara donem finansal bilgilerin, turn onemli yonleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazirlanmadigi kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi 5ekmemiştir.

Diger Husus

şirket'in 31 Aralik 2022 tarihinde sona eren hesap donemine ait finansal tablolarinin bagimsiz denetimi ve 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren alti aylık ara hesap donemine ait ozet finansal bilgilerinin sinirli denetimi bagka bir bagimsiz denetgi tarafından gerSeklegtirilmif olup, 31 Aralik 2022 tarihli bagimsiz denetsi raporunda ve 30 Haziran 2022 tarihli sinirli denetim raporunda sirasiyla sinirli olumlu goruş ve garth sonu5 bildirilmigtir.

KPIVfG agimsi* netim ve Serbest Muhasebeci Mali Muřavirlik A.}.


Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2023
Istanbul, Turkiye

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		502.742.115	264.919.001
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	75.791.271	48.168.332
Finansal Yatırımlar	5	35.849.124	24.353.268
Ticari Alacaklar	7	346.455.518	160.154.456
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		7	7
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		346.455.511	160.154.449
Diğer Alacaklar	8	42.375.056	25.650.857
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.943.313	528.161
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	24.647	5.389.513
Diğer Dönen Varlıklar	12	303.186	674.414
Duran Varlıklar		11.633.312	8.327.490
Finansal Yatırımlar	5	760.007	760.007
Maddi Duran Varlıklar	9	8.221.655	4.919.291
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.839.225	1.655.882
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	812.425	992.310
Toplam Varlıklar		514.375.427	273.246.491
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		424.331.648	210.705.895
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	89.911.190	72.129.905
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		347.215	603.359
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		347.215	603.359
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		89.563.975	71.526.546
Banka Kredileri		6.000.000	-
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		83.563.975	71.526.546
Ticari Borçlar	7	327.061.333	123.906.462
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	76.485	12.111
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		326.984.848	123.894.351
Diğer Borçlar	8	4.142.854	2.513.142
Dönem karı vergi yükümlülüğü		1.619.923	6.305.716
Kısa Vadeli Karşılıklar		509.490	5.720.088
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	362.490	2.843.088
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	147.000	2.877.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	1.086.858	130.582
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.672.763	666.868
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	2.505.638	-
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.505.638	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.505.638	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		167.125	666.868
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	167.125	666.868
Ozkaynaklar		87.371.016	61.873.728
Ödenmiş Sermaye	13	17.700.000	17.700.000
Sermaye Taahhütleri	13	15.000.000	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	4.808.749	4.808.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları		(648.906)	(537.660)
Yeniden Ölçüm Kazançları	13		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	13	530.400	530.400
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	13	442.396	442.396
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	3.338.500	2.405.743
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		35.591.343	19.469.120
Net Dönem Karı/Zararı		10.608.534	17.054.980
Toplam Kaynaklar		514.375.427	273.246.491

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022
	Dipnot referans				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	58.036.359	10.492.667	19.942.975	10.944.620
Satışların Maliyeti	14	(28.917.847)	(2.735.866)	(7.652.838)	(3.362.992)
Brüt Kar	14	29.118.512	7.756.801	12.290.137	7.581.628
Genel Yönetim Giderleri	15	(19.949.799)	(10.618.112)	(11.892.189)	(5.459.959)
Pazarlama Giderleri	15	(1.169.834)	(572.940)	(594.411)	(289.250)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	21.286.243	12.000.248	26.980.787	13.135.387
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(21.046.841)	(16.744.267)	(27.856.144)	(14.856.970)
Esas Faaliyet Zararı		8.238.281	(8.178.270)	(1.071.820)	110.836
Finansman Gelirler		13.276.422	18.259.639	11.871.211	6.408.578
Finansman Giderler		(7.960.345)	(4.075.164)	(3.675.868)	(2.223.774)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		13.554.358	6.006.205	7.123.523	4.295.640
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	17	(2.945.824)	(962.657)	(1.867.158)	(1.210.172)
- Dönem Vergi Gideri		(2.728.857)	(1.950.090)	(2.709.929)	(1.569.203)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		(216.967)	987.433	842.771	359.031
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		10.608.534	5.043.548	5.256.365	3.085.468
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(111.246)	125.324	(42.116)	41.051
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(148.328)	167.099	(56.154)	47.805
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	17	37.082	(41.775)	14.038	(6.754)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(111.246)	125.324	(42.116)	41.051
Toplam Kapsamlı Gelir		10.497.288	5.168.872	5.214.249	3.126.519

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referans	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Birikmiş karlar			Toplam özkaynaklar	
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	Sermayeye ek. G.menkul veya iş.t.sat.kazancı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/(zararları)		Net dönem karı/(zararı)
1 Ocak 2022		17.700.000	4.808.749	(339.801)	530.400	442.396	2.079.998	12.579.770	7.215.095	45.016.607
Transferler	13	-	-	-	-	-	325.745	6.889.350	(7.215.095)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(42.116)	-	-	-	-	5.256.365	5.214.249
30 Haziran 2022		17.700.000	4.808.749	(381.917)	530.400	442.396	2.405.743	19.469.120	5.256.365	50.230.856
1 Ocak 2023		17.700.000	4.808.749	(537.660)	530.400	442.396	2.405.743	19.469.120	17.054.980	61.873.728
Transferler	13	-	-	-	-	-	932.757	16.122.223	(17.054.980)	-
Sermaye arttırımı	13	15.000.000	-	-	-	-	-	-	-	15.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(111.246)	-	-	-	-	10.608.534	10.497.288
30 Haziran 2023		32.700.000	4.808.749	(648.906)	530.400	442.396	3.338.500	35.591.343	10.608.534	87.371.016

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.275.521)	(14.810.452)
Dönem karı		10.608.534	5.256.365
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		10.608.534	5.256.365
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(22.417.297)	142.544
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(3.281.520)	2.604.018
- Amortisman Ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	1.869.029	1.014.451
- Gelir Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		381.134	(795.375)
- Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		934.450	22.583
- Vergi İle İlgili Düzeltmeler		(7.468.452)	(2.263.571)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(14.851.938)	(439.562)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		6.533.242	(20.209.361)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(186.301.062)	142.860.958
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)</i>	7	(186.301.062)	142.860.958
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.724.199)	(12.260.251)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)</i>		(16.724.199)	(12.260.251)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış		4.320.942	(1.465.880)
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		203.154.871	(149.603.635)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış</i>		203.154.871	(149.603.635)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) Artış		(2.480.597)	(98.260)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		1.629.712	417.397
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		1.629.712	417.397
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		2.933.575	(59.690)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış) Artış</i>		1.977.299	(2.952.838)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış</i>		956.276	2.893.148
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(5.275.521)	(14.810.452)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		4.991.999	(1.356.842)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	8.417.924	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(2.850.685)	(696.537)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(575.240)	(660.305)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		4.991.999	(1.356.842)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		19.859.782	15.976.924
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		20.286.922	16.167.165
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(427.140)	(190.241)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		19.859.782	18.706.924
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		14.851.938	439.562
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		34.428.198	249.192
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		39.901.737	30.561.741
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	74.329.935	30.810.933

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara dönem 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 33'tür (31 Aralık 2022: 32). 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, ara dönem kar veya zarar tablosu ve ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 28 Temmuz 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirmeye 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 Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 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)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2. Uygunluk Beyanı (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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

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

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2023 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 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Amerikan Doları ("ABD Doları")	25,8231	18,6983
Avro ("EUR")	28,1540	19,9349
İngiliz Sterlini ("GBP")	32,8076	22,4892
Katar Riyali ("QAR")	7,0506	5,0845

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 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)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2022 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.

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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG) tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleridir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması — Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KKG tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KKG tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) (devamı)

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, uzlaşmayı erteleme hakkının öze sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda mevcut olmasını şart koşturmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.

Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan Değişiklikler

Eylül 2022'de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 *Kiralamalar'da* yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır. TFRS 16 *Kiralamalar'da* yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işleminde ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirildiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019'dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

- İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.
- İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 *Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar* uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16'nın 2019'da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkan dâhilinde yeniden düzenlenmelidir.

Şirket, TFRS 16'da yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 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)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için IFRS® Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır.

USSK'nin ilk iki standardı, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır.

Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır.

Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerlidir, ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına bireysel yargı bölgeleri karar verecektir.

Şirket, UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

- Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.
- Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.
- İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlar veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri UMS 7'de ve diğeri UFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 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)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

Şirket, UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)
2. Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)
3. Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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)

(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

(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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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

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 gelirininki 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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)

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 değerlerin 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.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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 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 azalır 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.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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)

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 temettüleri

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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir.

(f) Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildir. 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.

(h) Kiralama işlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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)

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.

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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- 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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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) 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

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi olarak %25 kullanılmıştır. (31 Aralık 2022: %25)

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.

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 haricindekilere 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.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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)

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 yasalaşmış 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. Şirket'in 2022 yılı için kullanmış olduğu ertelenmiş vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2022: %25).

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 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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)

(l) 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 ülkelerde 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 30 Haziran 2022 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 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Banka		
Vadesiz mevduatlar	57.901.940	36.034.585
Vadeli mevduatlar (*)	810.155	6.913
Yatırım fonları	17.089.409	12.133.338
Beklenen kredi zararları	(10.233)	(6.504)
Toplam	75.791.271	48.168.332

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %30'dur (31 Aralık 2022: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %18).

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	75.791.271	48.168.332
Faiz tahakkukları	(1.471.569)	(8.273.098)
Beklenen kredi zararları	10.233	6.504
Toplam	74.329.935	39.901.738

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	22.286.702	11.670.729
Devlet tahvili	11.845.460	11.125.994
Hisse senetleri-Borsaya kote	1.716.962	1.556.545
Toplam	35.849.124	24.353.268

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alınan Krediler	6.000.000	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	347.215	603.359
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	83.563.975	71.526.546
Toplam	89.911.190	72.129.905

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

(**) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %20,70'tür. (31 Aralık 2022: 3 aydan kısa, ağırlıklı ortalama faizi %19,13).

Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alınan Krediler	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	2.505.638	-
Toplam	2.505.638	-

7. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	325.260.645	115.603.243
Kredili müşterilerden alacaklar	19.042.688	31.030.631
Müşterilerden alacaklar	2.519.522	14.214.865
Diğer ticari alacaklar	7	7
Beklenen kredi zararları	(367.344)	(694.290)
Toplam	346.455.518	160.154.456

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası (VİOP) sözleşmelerinden borçlar	325.260.645	115.603.243
Müşterilere borçlar	1.328.108	6.539.983
Satıcılar	472.580	1.763.236
Toplam	327.061.333	123.906.462

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	42.375.848	25.654.317
Beklenen kredi zararları	(5.792)	(3.460)
Diğer alacaklar	5.000	-
Toplam	42.375.056	25.650.857

(*) Verilen depozito ve teminatların 16.856.919,60 TL'si (31 Aralık 2022: 1.640.079 TL) BİST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı, 3.419,25 TL'si (31 Aralık 2022: 470.398 L) Tefas Takas İşlem Teminatı, 22.956,25 TL'si Türev Piyasası Teminatı (31 Aralık 2022: 13.844 TL) 8.387.428,51 TL'si Pay Piyasası İşlem Teminatı (31 Aralık 2022: 2.897.995 TL) 16.856.485,57 TL'si Takasbank'a verilen Teminat (31 Aralık 2022: 10.664.914 TL) ve 248.639,12 TL'si (31 Aralık 2022: 3.853.860 TL) diğer verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	4.140.136	2.497.803
Diğer borçlar	2.718	15.339
Toplam	4.142.854	2.513.142

9. Maddi duran varlıklar

	Makine ve Teçhizat	Taahhüt Araçları	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
30 Haziran 2023						
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	2.514.616	1.807.543	34.772	312.008	250.352	4.919.291
İlaveler	255.882	2.594.803	-	-	1.928.729	4.779.414
Çıkışlar, (net) (-)	(2.482.107)	(483.587)	(831.472)	(4.620.758)	-	(8.417.924)
Amortisman gideri (-)	440.109	469.310	16.903	123.414	334.077	1.383.813
Amortisman çıkışı	2.515.080	357.378	831.472	4.620.757	-	8.324.687
Net defter değeri	2.363.362	3.806.827	17.869	188.593	1.845.004	8.221.655
Maliyet	3.574.566	4.689.988	184.250	1.476.091	3.514.293	13.439.188
Birikmiş amortisman (-)	1.211.204	883.161	166.381	1.287.498	1.669.289	5.217.533
Net defter değeri	2.363.362	3.806.827	17.869	188.593	1.845.004	8.221.655
30 Haziran 2022						
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	725.387	1.623.802	71.887	548.039	584.155	3.553.270
İlaveler	696.537	-	-	-	-	696.537
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(179.163)	(201.804)	(18.690)	(142.602)	(166.901)	(709.160)
Net defter değeri	1.242.761	1.421.998	53.197	405.437	417.254	3.540.647
Maliyet	4.256.410	1.970.073	1.015.722	6.046.775	1.585.564	14.874.544
Birikmiş amortisman (-)	(3.013.649)	(548.075)	(962.525)	(5.641.338)	(1.168.310)	(11.333.897)
Net defter değeri	1.242.761	1.421.998	53.197	405.437	417.254	3.540.647

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Maliyet	6.419.049	575.240	(2.276.929)	4.717.360
Birikmiş itfa payları (-)	(4.763.168)	(485.216)	2.370.249	(2.878.135)
Net defter değeri	1.655.881			1.839.225

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet	5.257.961	1.161.088	-	6.419.049
Birikmiş itfa payları (-)	(4.086.077)	(677.090)	-	(4.763.167)
Net defter değeri	1.171.884			1.655.882

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Şirket'e açılan 4 adet dava bulunmaktadır ve davalara ilişkin karşılıklar aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	147.000	147.000
Diğer gider karşılıkları (*)	-	2.730.000
Toplam	147.000	2.877.000

(*) 31 Aralık 2022 itibarıyla Şirket yönetimi muhtemel riskler için karşılık ayırmış olup 30 Haziran 2023 itibarıyla iptal etmiştir.

- (b) 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen teminat mektupları	76.216.776	76.216.776
Toplam	76.216.776	76.216.776

- (c) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 137.699.710 TL nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2022: 125.395.194 TL), 259.683.841 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2022: 2.783.224.372 adet) bulunmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	362.490	558.088
Prim karşılığı	-	2.285.000
	362.490	2.843.088
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	167.125	666.868
	167.125	666.868

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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 23.490 TL ve 15.371 TL'dir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 30 Haziran 2023 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	1,93	4,09
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	83,33	83,33

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla karşılık	666.868	262.253
Hizmet maliyeti	860.256	133.121
Faiz maliyeti	420.751	35.404
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	148.328	263.812
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(1.929.078)	(27.722)
30 Haziran itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	167.125	666.868

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	24.647	5.389.513
Toplam	24.647	5.389.513
Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	1.943.313	528.161
Toplam	1.943.313	528.161
	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	285.583	666.715
Diğer	17.603	7.699
Toplam	303.186	674.414
	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Gider tahakkukları	1.050.360	115.909
Diğer	36.498	14.673
Toplam	1.086.858	130.582

13. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 17.700.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 17.700.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2022: 17.700.000 TL, 17.700.000 adet). Ayrıca, Şirket'in ana ortağı olan Alternatifbank A.Ş. tarafından ödenmek üzere 15.000.000 TL sermaye taahhüdünde bulunulmuştur.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş.	17.700.000	100	17.700.000	100
Alternatifbank A.Ş. Sermaye Taahütleri	15.000.000			
	32.700.000	100	17.700.000	100
Sermaye düzeltme farkları	4.808.749		4.808.749	
Ödenmiş sermaye	37.508.749		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.

22 Haziran 2023 tarihli genel kurul kararı ile 932.757 TL birinci tertip yasal yedeklere aktarılmıştır (31 Aralık 2022: 29 Mart 2022 tarihli genel kurul kararı ile 325.745 TL birinci tertip yasal yedeklere aktarılmıştır).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in, 648.906 TL tutarındaki (net) aktüeryal kaybı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 537.660 TL aktüeryal kayıp).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarında 530.400 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2022: 530.400 TL).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazançlarının tutarı 442.396 TL (30 Haziran 2023: 442.396)'dir. Bu tutar Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin 2017 yılında satılmış olan bölümünden kaynaklanmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Birinci tertip yasal yedekler	2.598.186	1.665.429
İkinci tertip yasal yedekler	740.314	740.314
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.338.500	2.405.743

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Satışlar	36.796.515	2.944.616	7.890.578	3.593.709
Özel sektör tahvil satışları	12.431.350	-	-	-
Yatırım fonları satışları	21.841.110	1.331.880	1.125.274	175.983
Hisse senedi satışları	2.524.055	1.612.736	5.463.574	2.115.996
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışları	-	-	1.301.730	1.301.730
Hizmetler	14.201.550	4.114.926	9.788.100	6.125.381
Halka arz aracılık komisyonları	2.249.429	707.691	2.620.527	1.458.688
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	3.312.547	1.286.748	1.802.488	1.125.465
Sermaye artırımı/ temettü dağıtımını aracılık gelirleri	82.242	73.839	22.781	19.886
Viob işlemleri aracılık komisyonu	1.939.443	962.220	1.391.651	625.827
Diğer komisyon ve gelirler	6.617.889	1.084.428	3.950.653	2.895.515
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.038.294	3.433.125	2.264.297	1.225.530
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	5.238.990	2.932.391	1.708.854	887.419
Temerrüt faizleri	1.799.304	500.734	555.443	338.111
Hasılat	58.036.359	10.492.667	19.942.975	10.944.620
Satışların maliyeti (-)	(28.917.847)	(2.735.866)	(7.652.838)	(3.362.992)
Özel sektör tahvil alışlarının maliyeti (-)	(11.433.237)	-	-	-
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(14.228.469)	(332.802)	(1.077.268)	(128.448)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(2.258.028)	(1.404.951)	(5.275.012)	(1.933.986)
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışlarının maliyeti	-	-	(1.300.558)	(1.300.558)
Finansman bonoları maliyetleri	(998.113)	(998.113)	-	-
Brüt kar	29.118.512	7.756.801	12.290.137	7.581.628

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(9.333.001)	(3.465.361)	(4.822.894)	(2.214.735)
Haberleşme ve enformasyon giderleri	(2.620.197)	(1.466.654)	(1.218.987)	(618.883)
Amortisman gideri ve itfa payları	(1.869.029)	(1.039.574)	(1.014.451)	(546.345)
Danışmanlık ve denetim giderleri (*)	(1.652.798)	(1.070.927)	(609.996)	(312.745)
Vergi ve harç giderleri	(865.439)	(262.974)	(317.531)	(177.717)
Dava ve takip gideri	(65.778)	(46.385)	(64.045)	(38.464)
Bilgi işlem ve bakım gideri	(1.795.345)	(1.504.555)	(408.453)	(219.826)
Araç giderleri	(155.202)	(89.759)	(129.438)	(90.145)
Diğer genel yönetim giderleri	(1.593.010)	(1.671.923)	(3.306.394)	(1.241.099)
Toplam	(19.949.799)	(10.618.112)	(11.892.189)	(5.459.959)

(*) Danışmanlık ve denetim giderlerinin 469.634 TL'lik kısmı hizmet giderleri için, 82.973 TL'lik kısmı mali müşavirlik giderleri için, geri kalan 359.908 TL'lik kısmı ise diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Pazarlama, satış dağıtım giderleri				
Hisse senedi işlem payları	(445.895)	(226.803)	(187.585)	(102.813)
VIOB borsa payı	(293.299)	(119.199)	(210.514)	(81.299)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(97.426)	(48.852)	(51.809)	(26.048)
Takas ve saklama giderleri	(135.661)	(68.583)	(40.307)	(19.795)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(197.553)	(109.503)	(104.196)	(59.295)
Toplam	(1.169.834)	(572.940)	(594.411)	(289.250)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Türev işlemleri geliri	16.387.178	10.737.233	26.957.851	13.131.390
Diğer	4.899.065	1.263.015	22.936	3.997
Toplam	21.286.243	12.000.248	26.980.787	13.135.387
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Türev işlemleri gideri	(21.044.420)	(16.742.226)	(27.786.373)	(14.800.063)
Diğer	(2.421)	(2.041)	(69.771)	(56.907)
Toplam	(21.046.841)	(16.744.267)	(27.856.144)	(14.856.970)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Cari yıl vergi gideri	(2.728.857)	(2.709.929)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(216.967)	842.771
	(2.945.824)	(1.867.158)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Vergi öncesi kar/(zarar)	13.554.358	7.123.523
%25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.412.992)	(1.780.881)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(343.538)	(19.601)
İndirimler	451.631	-
Diğer	359.075	(66.676)
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	(2.945.824)	(1.867.158)

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi olarak %25 kullanılmıştır. (31 Aralık 2022: %25)

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergiler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları	962.025	1.384.162
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(149.600)	(391.852)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	812.425	992.310

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Ertelenen vergi yükümlülüğü				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	-	-	1.108.148	242.252
Finansal varlıklar değer artış fonu	680.000	149.600	680.000	149.600
Toplam	680.000	149.600	1.788.148	391.852
Ertelenen vergi varlığı				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	1.044.189	261.047	-	-
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı	529.616	132.404	1.224.956	306.239
Diğer karşılıklar	1.743.928	435.982	2.730.000	868.050
Dava karşılığı	147.000	36.750	147.000	33.810
Beklenen kredi zararları	383.369	95.842	704.252	176.063
Toplam	3.848.102	962.025	4.806.208	1.384.162
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		812.425		992.310

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	992.310	288.495
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(216.967)	637.862
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	37.082	65.953
Kapanış bakiyesi	812.425	992.310

18. 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 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları

a) 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	17.876.974	9.389.707
	17.876.974	9.389.707

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	76.485	12.111
	76.485	12.111

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	2.852.853	603.359
	2.852.853	603.359

b) 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 yıllarına ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	129.752	102.392	32.764	20.579
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	-	-	1.486.584	911.625
	129.752	102.392	1.519.348	932.204

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 yıllarına ait ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	547.201	273.357	359.908	213.991
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	361.983	180.991	258.559	129.279
İlişkili taraflardan faiz giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	1.191.214	1.191.214	-	-
	2.100.398	1.645.562	618.467	343.270

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.806.345 TL'dir (30 Haziran 2022: 708.132 TL).

20. 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 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
30 Haziran 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	7	346.455.518	42.375.056	75.791.271	35.849.124
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7	346.455.518	42.375.056	75.791.271	35.849.124
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
31 Aralık 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	7	160.154.456	25.650.857	48.168.332	24.353.268
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7	160.154.456	25.650.857	48.168.332	24.353.268
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 17.876.974 TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 9.389.707 TL).

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye 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 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2023

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	92.416.828	70.673.330	10.438.599	9.306.326	3.630.690	-	94.048.945
Ticari borçlar	327.061.333	-	472.580	-	-	326.588.753	327.061.333
Diğer borçlar	4.142.854	-	4.142.854	-	-	-	4.142.854
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.086.858	-	1.086.858	-	-	-	1.086.858
Toplam yükümlülükler	424.707.873	70.673.330	16.140.891	9.306.326	3.630.690	326.588.753	426.339.990

31 Aralık 2022

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	72.129.905	59.932.540	7.206.603	4.990.762	-	-	72.129.905
Ticari borçlar	123.906.462	-	1.763.236	-	-	122.143.226	123.906.462
Diğer borçlar	2.513.142	-	2.513.142	-	-	-	2.513.142
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	130.582	-	130.582	-	-	-	130.582
Toplam yükümlülükler	198.680.091	59.932.540	11.613.563	4.990.762	-	122.143.226	198.680.091

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

Döviz dayalı varlıklar Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Döviz dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	54.700.928	2.117.275	935
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	54.700.928	2.117.275	935
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	54.700.928	2.117.275	935
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	-	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	-	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	54.700.928	2.117.275	935
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz Pozisyonu Riski (devamı)

31 Aralık 2022	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	38.343.610	2.049.650	935
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	38.343.610	2.049.650	935
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	38.343.610	2.049.650	935
9. Toplam varlıklar (4+8)	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	-	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	-	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	38.343.610	2.049.650	935
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	38.343.610	2.049.650	935

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz Pozisyonu Riski (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Mart 2023				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	5.467.460	(5.467.460)	5.467.460	(5.467.460)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	5.467.460	(5.467.460)	5.467.460	(5.467.460)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	2.632	(2.632)	2.632	(2.632)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	2.632	(2.632)	2.632	(2.632)
Toplam (3+6)	5.470.092	(5.470.092)	5.470.092	(5.470.092)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Aralık 2022				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	3.832.497	(3.832.497)	3.832.497	(3.832.497)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	3.832.497	(3.832.497)	3.832.497	(3.832.497)
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	1.864	(1.864)	1.864	(1.864)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	1.864	(1.864)	1.864	(1.864)
Toplam (3+6)	3.834.361	(3.834.361)	3.834.361	(3.834.361)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

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		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	810.155	6.913
	Özel sektör bonoları	22.286.702	11.670.729
	Para piyasasından alacaklar	-	12.133.338
	Yatırım fonu	17.089.409	-
	Devlet tahvili	11.845.460	11.125.994
Finansal borçlar	Kiralama işlemlerinden borçlar	2.852.853	603.359
	Banka kredileri	6.000.000	-
	Borsa para piyasasına borçlar	83.563.975	71.526.546

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Hisse senedi fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Endeksteği değişim		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	171.696	155.655

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. 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.

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

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	75.791.271	75.791.271	48.168.332	48.168.332
Borçlanmalar	92.416.828	92.416.828	72.129.905	72.129.905
Finansal yatırımlar	36.609.131	36.609.131	25.113.275	25.113.275

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	35.849.124	-	-	35.849.124
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	24.353.268	-	-	24.353.268
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

22. 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 Haziran 2023 tarihinde sona eren yıl için 80.000.000 TL (31 Aralık 2022: 31.331.603 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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

24. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket'in 22 Haziran 2023 tarihli genel kurulu kararına göre Şirket'in sermayesinin 17.700.000 TL'den 67.000.000 TL'ye arttırılmıştır. Arttırılan 49.300.000 TL'nin 15.000.000 TL'lik kısmı Alternatif Bank A.Ş. tarafından nakden ve tamamen ödenmiş, 34.300.000 TL'lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 3 Temmuz 2023 tarihinde ticari sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; kurumlar vergisinde uygulanan genel oranın %20'den %25'e, banka ve finans kurumları için %25 olan oranın %30'a yükseltilmesi hükme bağlanmıştır. Söz konusu kanunun aynı maddesi (21. Madde) ile, ihracatın teşvik edilmesi amacıyla ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına 1 puan indirimli olarak uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranının, 5 puan indirimli olarak uygulanması sağlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, 1 Ekim 2023'ten itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, kurumların 2023 yılı ve izleyen vergi dönemlerinde elde edilecek kazançlarına uygulanacaktır. Özel hesap dönemine tabi olan kurumların 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarının vergi hesaplamasında yürürlükte olacaktır.

Bu husus, TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmektedir. Şirket'in ilk altı aylık ara hesap dönemi için dönem vergisi yeni oran üzerinden hesaplıysaydı ertelenmiş vergi varlığının 138.006 TL artması, dönem karı vergi yükümlülüğünün 545.771 TL artması ve ertelenmiş vergi gelirin 130.589 TL artması yönünde etkisinin olacağı tahmin edilmektedir.