

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak – 31 Mart 2024 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
OZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-43

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		588.694.934	644.489.446
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	47.985.598	72.851.739
Finansal Yatırımlar	5	27.083.657	43.826.243
Ticari Alacaklar	7	428.943.303	456.213.420
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	21	-	8
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	428.943.303	456.213.412
Diğer Alacaklar	8	74.678.887	68.335.205
Peşin Odenmiş Giderler	12	3.235.618	2.069.586
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	3.889.688	49.622
Diğer Dönen Varlıklar	12	2.878.183	1.143.631
Duran Varlıklar		21.097.105	19.492.524
Finansal Yatırımlar	5	986.486	986.486
Maddi Duran Varlıklar	8	15.834.572	14.643.289
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	4.276.047	3.862.749
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	-	-
Toplam Varlıklar		609.792.038	663.981.970
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		512.978.718	551.971.776
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	123.733.323	154.267.423
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		4.224.413	154.267.423
-Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		4.224.413	690.964
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	153.576.459
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		119.508.910	-
-Banka Kredileri		-	-
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		119.508.910	-
Ticari Borçlar	7	380.069.289	392.246.072
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	-	-
Diğer Ticari Borçlar		380.069.289	392.246.072
Diğer Borçlar	8	4.191.950	3.211.217
Dönem karı vergi yükümlülüğü		3.694.568	222.374
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	854.758	448.482
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	22.000	169.144
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	412.830	1.407.064
Uzun Vadeli Yükümlülükler		763.297	4.889.422
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	-	4.169.799
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		-	4.169.799
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	356.691	230.035
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		406.606	489.588
Özkaynaklar		96.050.023	107.120.772
Odenmiş Sermaye	13	67.000.000	67.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	212.344.434	212.344.435
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları	13	(654.394)	(585.889)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	13	-	-
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştiyak Satış Kazancı	13	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	27.571.497	27.571.496
Geçmiş Yıllar Karları		(199.209.270)	(115.346.380)
Net Dönem Karı/Zararı		(11.002.244)	(83.862.890)
Toplam Kaynaklar		609.792.038	663.981.970

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	39.341.119	82.190.688
Satışların Maliyeti	13	(19.386.209)	(45.261.841)
Brüt Kar	14	19.954.910	36.928.847
Genel Yönetim Giderleri	14	(19.716.159)	(16.132.062)
Pazarlama Giderleri	14	(1.051.523)	(1.031.875)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	8.740.560	16.053.072
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(6.186.091)	(7.438.032)
Esas Faaliyet Zararı		1.741.697	28.379.950
Finansal Gelirler		13.158.490	(8.614.687)
Finansal Giderler		(15.303.565)	(6.716.468)
Parasal Kayıp/Kazanç		(9.598.405)	(55.473.478)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		(10.001.783)	(42.424.683)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	17	(1.000.461)	(3.394.281)
- Dönem Vergi Gideri	17	(3)	(1.312.186)
- Ertelenmiş Vergi Gideri	17	(1.000.458)	(2.082.095)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		(11.002.244)	(45.818.964)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(68.505)	(398.610)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	(97.864)	(531.480)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	17	29.359	132.870
Diğer Kapsamlı Gelir		(68.505)	(398.610)
Toplam Kapsamlı Gelir		(11.070.749)	(46.217.574)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	Sermayeye Ek. G.Menkul Veya İşt.Sat.Kazancı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Finansal Varlıklar Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazançları			Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
1 Ocak 2023		17.700.000	197.795.616	(618.649)	-	-	26.037.123	6.525.241	(121.871.620)	125.567.711
Düzeltilme Sonrası Yeni Bakiyeler	13	17.700.000	197.795.616	(618.649)	-	-	26.037.123	6.525.241	(121.871.620)	125.567.711
Transferler		34.300.000	14.548.819				1.534.373	(121.871.620)	121.871.620	50.383.192
Sermaye Arttırımı		15.000.000								15.000.000
Toplam kapsamlı gelir				32.760					(83.862.890)	(83.830.130)
31 Aralık 2023		67.000.000	212.344.435	(585.889)	-	-	27.571.496	(115.346.380)	(83.862.890)	107.120.772
1 Ocak 2024		67.000.000	212.344.434	(585.889)	-	-	27.571.497	(115.346.380)	(83.862.890)	107.120.772
Düzeltilme Sonrası Yeni Bakiyeler	13	67.000.000	212.344.434	(585.889)	-	-	27.571.497	(115.346.380)	(83.862.890)	107.120.772
Transferler	13	-	-	-	-	-	-	(83.862.890)	83.862.890	-
Toplam kapsamlı gelir				(68.505)					(11.002.244)	(11.070.749)
31 Mart 2024		67.000.000	212.344.434	(654.394)	-	-	27.571.497	(199.209.270)	(11.002.244)	96.050.023

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2023
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.252.529	-22.712.416
Dönem karı		-11.002.244	-45.818.964
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-11.002.244	-45.818.964
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.647.937	-4.232.624
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	2.074.014	1.397.597
- Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		260.091	(669.350)
- Vergi geliri gideri ile ilgili düzeltmeler		-450.854	(248.613)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-20.488	202.730
- Gelir Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		-214.826	(4.914.988)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		18.606.836	16.042.952
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		27.270.117	(385.188.645)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		8	(12)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		27.270.109	(385.188.634)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.343.682)	(935.618)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6.343.682)	(935.618)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.166.032)	(867.183)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.176.783)	400.367.499
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(12.176.783)	400.367.499
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		406.276	(315.064)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		980.733	4.918.673
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		980.733	4.918.673
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.636.207	(1.936.709)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		15.222.653	1.364.550
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(5.586.653)	(3.301.258)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	11.296.220
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		-	20.733.263
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.678.595)	(5.189.969)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(2.475.735)	(4.803.272)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(1.202.860)	(386.697)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(34.703.899)	(4.391.766)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(34.067.549)	(4.067.898)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(636.350)	(323.899)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.478.023	1.577.808
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		-27.651.842	-30.716.344
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	67.012.528	75.651.176
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	39.360.686	44.934.832

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 29'dir (31 Aralık 2023: 22)

Şirket'in merkezi, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

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

Şirket'in amacı 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in sahip olduğu "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ"i uyarınca genişletilmiş olup, 4 Nisan 2019 tarihi itibarıyla "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Söz konusu izne istinaden düzenlenen "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi 20 Mayıs 2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama Geçerli para birimi Türk Lirası olan işletmelerin SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tabloları, en son 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren finansal tablolar için Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre yeniden düzenlenmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulanmayacağına dair 17 Mart 2005 tarihli SPK kararına istinaden Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır. 30 Nisan 2022 tarihinden itibaren Türkiye UMS 29 kapsamında yüksek enflasyonlu bir ekonomi olarak kabul edilmesine ve 30 Haziran 2022 tarihinden itibaren Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

değişimlere göre düzeltme yapılmasına karşın, 01 Ocak 2006'dan 31 Aralık 2023'e kadar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı uygulanmamıştır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Endeks Düzeltme katsayısı
31 Mart 2024	2.139,47	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15064
31 Aralık 2022	1.128,45	1,89594

KGK'nın "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi" uyarınca, işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren finansal tabloları için karşılaştırmalı finansal tablonun açılış tutarları olan 1 Ocak 2022 tarihli finansal tablolar, açılış finansal durum tablosu olarak kabul edilmektedir.

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, ister tarihi maliyet ister cari maliyet yaklaşımına göre hazırlanmış olsun, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerlendirme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
 - Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteeki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlara dayanmaktadır
 - Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
 - Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
 - Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
 - Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 31 Aralık 2023'e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 11 Haziran 2024 Tarihli Yönetim Kurulu tarafından

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Şirket, Takas Edilebilirlięin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan Değişiklikler yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.1.2. Uygunluk Beyanı

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2022 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2024 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;

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	32,2854	19,1460
Avro ("EUR")	34,8023	20,8021
İngiliz Sterlini ("GBP")	40,665	23,5943
Katar Riyali ("QAR")	8,8040	5,2039

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.1.6. 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 öngörülmektedir.

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 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.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2022'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüşürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2022'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2022'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2022'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

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

Ağustos 2022'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığı (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığına belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

(iii) Temettü gelirleri

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

(b) Maddi duran varlıklar

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

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi 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	3-5 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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(d) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 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.

31 Mart 2024 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)

2.5. 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 değer önemi 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.

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

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.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Sermaye ve temettüleri

Tüm paylar, çıkarılmış sermaye olarak gösterilir. Hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, 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 döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevirmektedir.

(f) Pay başına kazanç

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

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(h) Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri (devamı)

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.

(ı) 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye'de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'tür. 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 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2023 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

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.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 15'inci gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. 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.

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 incelenebilmekte.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2023 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31.12.2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

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.

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.

(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 güvenilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(I) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

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.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Banka		
Vadesiz mevduatlar	24.820.533	50.289.452
Vadeli mevduatlar (*)	1.356	2.601
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
Yatırım Fonları	23.170.188	22.569.523
Beklenen kredi zararları(-)	6.479	9.836
Toplam	47.985.598	72.851.739

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %27,50'dir (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %27,50).

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	47.985.598	72.851.739
Faiz tahakkukları	(8.631.491)	(5.841.812)
Beklenen kredi zararları (-)	6.479	9.836
Toplam	39.360.586	67.019.763

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	8.949.493	25.375.828
Devlet Tahvili (*)	18.134.158	18.450.408
Hisse Senetleri-Borsaya Kote	6	7
Toplam	27.083.657	43.826.243

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	986.429	986.429
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	57	57
Toplam	986.486	986.486

(*) Şirket'in 8.000.000 adet payı bulunmaktadır. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	4.224.413	690.964
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	119.508.910	153.576.458
Toplam	123.733.323	154.267.423

(*) TFRS16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

(**) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %51,83'tür (31 Aralık 2023:%17,87)

Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	-	4.169.799
Toplam	-	4.169.799

(*) TFRS16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

7. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	375.220.524	386.912.857
Müşterilerden alacaklar	11.267.270	17.897.398
Kredili müşterilerden alacaklar	43.218.598	52.511.523
Diğer ticari alacaklar	-	8
Beklenen kredi zararları	(763.089)	(1.108.367)
Toplam	428.943.303	456.213.412
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşterilere borçlar	4.277.032	3.939.888
Satıcılar	571.733	1.393.320
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası sözleşmelerinden borçlar	375.220.524	386.912.864
Toplam	380.069.289	392.246.072

8. Diğer alacak ve borçlar

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	74.686.221	68.313.724
-BIST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı	18.493.260	19.137.161
-TEFAS Takas İşlem Teminatı	106.590	124.246
-Türev Piyasası Teminatı	37.864	30.182
-Pay Piyasası Takas/İşlem ve GF Teminatı	17.104.410	6.688.215
-Para Piyasası Nakit ve GF Teminatı	32.907.910	34.855.106
-Diğer Verilen Depozito ve Teminatlar	6.036.187	7.478.814
Diğer Alacaklar	2.787	31.167
Beklenen kredi zararları	(10.121)	(9.686)
	74.678.887	68.335.205
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek Vergi, Harç ve borçlar	4.190.989	3.216.243
Diğer borçlar	(961)	(5.026)
	4.191.950	3.211.217

9. Maddi duran varlıklar

	Makine ve Teçhizat	Taahhüt Araçları	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
31 Mart 2024						
Net defter değeri, 1 Ocak 2024	12.301.379	8.896.964	1.730.215	19.389.474	6.719.888	49.037.921
İlaveler	74.281	2.401.454	-	-	-	2.475.735
Çıktılar, (net) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(7.571.835)	(791.299)	(1.728.010)	(19.319.916)	(6.268.024)	(35.679.084)
Net defter değeri	4.803.825	10.507.120	2.205	69.558	451.864	15.834.572
31 Aralık 2023						
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	50.585.016	6.183.734	13.380.725	77.610.958	6.719.888	154.480.321
İlaveler	641.170	12.120.114	-	-	-	12.761.284
Çıktılar, (net) (-)	(38.924.806)	(9.406.884)	(11.650.509)	(58.221.485)	-	(118.203.684)
Amortisman gideri (-)	(7.033.091)	(53.861)	(1.724.491)	(19.315.164)	(6.268.024)	(34.394.632)
Net defter değeri	5.268.288	8.843.103	5.724	74.309	451.864	14.643.289

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2024	31 Mart 2024
Maliyet	34.188.833	34.188.833
Birikmiş itfa payları (-)	(29.912.786)	(29.912.786)
Net defter değeri	4.276.047	4.276.047
	1 Ocak 2023	31 Aralık 2023
Maliyet	32.985.974	32.985.974
Birikmiş itfa payları (-)	(29.123.224)	(29.123.224)
Net defter değeri	3.862.749	3.862.749

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan herhangi bir davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	22.000	169.144
Diğer gider karşılıkları	.	-
Toplam	22.000	169.14

- (b) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen teminat mektupları	153.216.776	143.216.776
Toplam	153.216.776	143.216.776

- (c) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 170.609.251,15 nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2023: 109.764.175), 301.920.178 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2023: 309.027.383 adet) bulunmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	854.758	448.482
Prim karşılığı	-	-
Toplam	854.758	448.482
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	356.691	230.035
Toplam	356.691	230.035

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. 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 35.058,58 ve 23.490,00 TL'dir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 31 Mart 2024 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, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	4,61	4,61
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	83,33	83,33

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	3.889.688	49.622
Toplam	3.889.688	49.622
Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	2.906.653	1.762.510
Toplam	2.906.653	1.762.510
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	881.541	868.507
Diğer	1.996.642	275.124
Toplam	2.878.183	1.143.631

13. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 67.000.000 TL (31 Mart 2023: 17.700.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 67.000.000 (31 Aralık 2023: 17.700.000) adet hisseye bölünmüştür.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş.	67.000.000	100	67.000.000	100
	67.000.000	100	67.000.000	100
Ödenmiş sermaye	67.000.000		67.000.000	

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.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)"

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Birinci tertip yasal yedekler	2.690.497	2.989.566
İkinci tertip yasal yedekler	648.002	851.833
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.338.499	3.841.399

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Satışlar	19.527.464	117.267.950
Hisse senedi satışları	-	20.434.300
Devlet tahvili satışları	-	11.411.197
Yatırım fonları satışları	6.509.126	54.454.554
Özel sektör tahvil satışları	13.018.338	30.967.899
Hizmetler	9.090.445	35.591.986
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	2.763.542	11.391.154
VİOP işlemleri aracılık komisyonu	1.369.763	6.582.422
Sermaye artırım/ temettü dağıtım/ aracılık gelirleri	52.939	168.996
Halka arz aracılık komisyonları	152.673	4.871.121
Diğer komisyon ve gelirler	4.751.528	12.578.293
Diğer gelirler	10.723.210	23.119.834
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	8.649.537	16.732.857
Temerrüt faizleri	2.073.673	6.386.977
Hasılat	39.341.119	175.979.770
Satışların maliyeti (-)	(19.386.209)	(96.202.130)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	-	(19.522.313)
Devlet tahvili satışlarının maliyeti (-)	-	(4.387.393)
Finansman Bonoları maliyetleri		(1.542.087)
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(6.367.871)	(41.324.524)
Özel sektör tahvil satışlarının maliyeti (-)	(13.018.338)	(29.425.813)
Brüt kar	19.954.910	79.777.640

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	9.398.648	(26.577.112)
Haberleşme ve enformasyon giderleri	2.569.137	(7.642.923)
Danışmanlık ve denetim giderleri (*)	2.064.732	5.869.952
Amortisman gideri ve itfa payları	1.396.008	469.240
Vergi ve harç giderleri	696.908	2.726.482
Bina yönetim gideri	62.233	190.526
Araç giderleri	115.371	483.371
Bilgi işlem ve bakım onarım	1.677.662	7.441.088
Dava ve takip giderleri	143.234	255.964
Diğer genel yönetim giderleri	1.592.226	3.785.449
Toplam	19.716.159	(55.442.107)

	1 Ocak - 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Pazarlama, satış dağıtım giderleri		
Hisse senedi işlem payları	435.669	(1.623.185)
VİOB borsa payı	252.944	(1.193.014)
Takas ve saklama giderleri	98.836	(473.721)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	38.503	(353.482)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	225.571	(646.826)
Toplam	1.051.523	(4.290.228)

	1 Ocak - 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	5.963.405	19.874.815
Kıdem tazminatı ve izin karşılığındaki değişim	621.760	660.622
SSK ve işsizlik sigortası işveren payı	1.583.682	3.781.403
Yemek giderleri	621.511	1.627.066
Özel sağlık sigorta gideri	238.314	759.305
Diğer giderler	369.976	1.195.145
Toplam	9.398.648	26.577.112

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve karlar		
Türev işlemleri geliri	3.827.659	52.656.020
Diğer	4.912.901	8.536.160
Toplam	8.740.560	61.192.180
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Türev işlemleri gideri	(6.179.372)	(59.785.725)
Diğer	(6.719)	(171.281)
Toplam	(6.186.091)	(59.957.006)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	1 Ocak - 31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari yıl vergi gideri	(3)	(3.996.124)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.355.753)	(261.316)
	(1.355.756)	(4.257.440)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	4.501.503	29.385.390
Vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.350.451)	(8.815.617)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(87.813)	(225.808)
Diğer	(82.508)	(3.039.329)
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	(1.355.756)	(6.002.096)

31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda kurum kazançları için vergi hesaplamasında %25, ertelenmiş vergi hesaplamasında gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %25 vergi oranı kullanılmıştır.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri satışından doğan karların %75'i ile 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 89 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendiyle 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci cümlesine göre; 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) yapılan gayrimenkullerin satışından doğan karların %50'si, (5 Aralık 2017 tarih öncesi için %75) Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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

Ertelenmiş vergiler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları	120.590	1.112.900
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.355.753)	(261.316)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	(1.235.163)	851.584

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kullanılmayan izin ve kıdem tazminatı karşılığı	389.769	642.156
Prim karşılığı		
Dava karşılığı		
Beklenen kredi zararları	464.989	
Dönem İçindeki Artış		(193.674)
Ertelenmiş vergi varlıkları	854.758	448.482

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	120.590	1.112.900
Ertelemiş vergi (gideri)/geliri	(1.355.753)	(261.316)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(174.640)	(22.730)
Kapanış bakiyesi	(1.409.803)	828.854

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.

19. İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	4.778.537	17.985.912
	4.778.537	17.985.912
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Müşterilerden Alacaklar	-	7
	-	7
	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	-	-
	-	-
	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	4.224.413	4.224.413
	4.224.413	4.224.413

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 yıllarına ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:		
Alternatifbank A.Ş.	45.791	208.306
	45.791	208.306
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:		
Alternatifbank Finansal Kiralama A.Ş.	1.650.000	-
Alternatifbank A.Ş.	-	-
	1.650.000	-

c) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 yıllarına ait ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:	947.666	2.348.574
Alternatifbank A.Ş.	663.321	1.525.992
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	284.345	822.582
İlişkili taraflardan faiz giderleri:	-	-
Alternatifbank A.Ş.	-	-

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.385.292,14 (31 Aralık 2023: 2.646.089 TL).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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

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 ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf (Dipnot 21)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
31 Mart 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	428.943.303	74.678.887	47.985.598	27.083.657
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	428.943.303	74.678.887	47.985.598	27.083.657
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 4.778.537 TL mevduat bulunmaktadır.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf (Dipnot 21)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
31 Aralık 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	396.487.958	59.389.061	63.314.310	38.088.704
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7	396.487.958	59.389.061	63.314.310	38.088.704
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 17.985.912 TL mevduat bulunmaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2024

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	123.733.323	119.508.910	-	-	-	-	119.508.910
Ticari borçlar	380.069.289	-	571.733	-	-	379.497.556	380.069.289
Diğer borçlar	4.191.950	-	4.191.950	-	-	-	4.191.950
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	412.830	-	412.830	-	-	-	412.830
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	508.407.392	119.508.910	5.176.513	-	-	379.497.556	504.182.979

31 Aralık 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
Kısa vadeli borçlanmalar	134.071.411	133.470.905	-	-	-	-	133.470.905
Uzun vadeli borçlanmalar	3.623.907	-	-	-	379.881	-	379.881
Ticari borçlar	340.894.411	-	1.210.914	-	-	339.684.028	340.894.942
Diğer borçlar	2.790.819	-	2.790.819	-	-	-	2.790.819
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.222.857	-	1.222.857	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	482.603.936	133.470.905	5.224.590	-	-	339.684.028	478.379.523

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 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

Döviz Pozisyonu Riski

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 922.828 ABD Doları ve 501.234 euro tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in 1.963.516 ABD Doları tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2024				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun %20 Değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.979.387	(2.979.387)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki(1+2)	2.979.387	(2.979.387)	-	-
Toplam	2.979.387	(2.979.387)	-	-
31 Aralık 2023				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro Kurunun %20 Değişmesi halinde				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.744.410	(1.744.410)	-	-
2- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Avro Net Etki(1+2)	1.744.410	(1.744.410)	-	-
Toplam	1.744.410	(1.744.410)	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	4.723.797	(4.723.797)		
31 Aralık 2023				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun %20 Değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.734.597	(4.734.597)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki(1+2)	4.737.597	(4.734.597)	-	-
Toplam	4.734.597	(4.734.597)		

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Avro Kurunun %20 Değişmesi halinde			
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.632.718	(1.632.718)	-	-
2- Avro riskinden korunulan kısım	-	-	-	-
3- Avro Net Etki(1+2)	1.632.718	(1.632.718)	-	-
Toplam	1.632.718	(1.632.718)	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	6.367.315	(6.367.315)	-	-

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			
Sabit faizli araçlar		31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	1.356	2.601
	Para piyasasından alacaklar	-	-
	Yatırım fonu	23.170.188	22.569.523
	Devlet tahvili	18.134.158	18.450.408
	Özel sektör bonoları	8.949.493	25.375.828
Finansal borçlar	DT-Reverse	-	-
	Borsa para piyasasına borçlar	119.508.910	133.470.905
	Kiralama işlemlerinden borçlar	4.224.413	4.224.413

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlenmesiyle 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.

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 değerlendirir

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

21. Finansal araçlar (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	47.985.598	47.985.598	63.314.310	63.314.310
Borçlanmalar (*)	123.733.323	123.733.323	137.695.318	137.695.318
Finansal yatırımlar	27.843.664	27.843.664	38.848.711	38.848.711

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Mart 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	27.083.657	-	-	27.083.657
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	38.088.704	-	-	38.088.704
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile sermaye yeterlilik gerekliliklerini yerine getirmektedir.

23. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.