

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

- A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**
- B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlükler**

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

1

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

2

Özkaynaklar değişim tablosu

3

Nakit akış tablosu

4

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

5 - 38

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmayacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2023	Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		560.115.723	436.653.578
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	63.314.310	79.368.366
Finansal Yatırımlar	5	38.088.704	40.127.590
Ticari Alacaklar	7	396.487.965	263.891.173
<i>İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar</i>	21	7	20
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar</i>	7	396.487.958	263.891.153
Diğer Alacaklar	8	59.389.061	42.265.666
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.798.645	1.009.073
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	43.126	8.880.458
Diğer Dönen Varlıklar	12	993.912	1.111.252
Duran Varlıklar		16.940.649	17.397.614
Finansal Yatırımlar	5	857.340	857.340
Maddi Duran Varlıklar	9	12.726.254	12.645.214
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	3.357.055	3.895.060
Toplam Varlıklar		577.056.372	454.051.192
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		479.710.060	347.173.326
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	134.071.411	118.850.549
<i>İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	21	600.506	994.172
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	6	133.470.905	117.856.377
Ticari Borçlar	7	340.894.942	204.151.368
<i>İlişkili Taraplara Ticari Borçlar</i>	21	-	19.956
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	7	340.894.942	204.131.412
Diğer Borçlar	8	2.790.819	4.140.977
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	193.262	10.390.112
Kısa Vadeli Karşılıklar		536.769	9.425.156
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	389.769	4.684.639
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	147.000	4.740.517
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	1.222.857	215.164
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.363.053	4.203.068
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.623.907	-
<i>İlişkili Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	21	3.623.907	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		199.920	1.098.818
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	199.920	1.098.818
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	539.226	3.104.250
Özkaynaklar		92.983.259	102.674.798
Ödenmiş Sermaye	13	67.000.000	17.700.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	175.773.890	163.129.738
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları	13	(463.765)	(537.659)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	13	-	-
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	13	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	23.961.957	22.628.458
Geçmiş Yıllar Karları		(100.245.739)	5.670.985
Net Dönem Karı/Zararı		(73.043.084)	(105.916.724)
Toplam Kaynaklar		577.056.372	454.051.192

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	175.979.770	90.826.473
Satışların Maliyeti	14	(96.202.130)	(34.900.619)
Brüt Kar	14	79.777.640	55.925.854
Genel Yönetim Giderleri	15	(52.082.190)	(55.994.132)
Pazarlama Giderleri	15	(4.290.228)	(2.455.303)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	61.192.180	86.801.983
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(59.957.006)	(81.970.124)
Esas Faaliyet Karı / Zararı		24.640.396	2.308.278
Finansman Gelirleri	17	40.107.001	46.268.140
Finansman Giderleri	18	(34.605.337)	(16.909.770)
Parasal Kayıp/Kazanç		(101.722.375)	(128.344.234)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		(71.580.315)	(96.677.586)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	19	(1.462.769)	(9.239.138)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(3.996.124)	(10.651.754)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	2.533.355	1.412.616
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		(73.043.084)	(105.916.724)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden		(73.894)	(197.858)
Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	(105.563)	(263.811)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Geliri/(Gideri)	19	31.669	65.953
Diğer Kapsamlı Gelir		(73.894)	(197.858)
Toplam Kapsamlı Gelir		(73.116.978)	(106.114.582)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

01 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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 2022	17.700.000	163.129.738	-	-	-	21.978.415	5.670.985	-	208.479.138
Dzt Yeni Bakiyeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	13	-	-	-	-	650.043	-	-	650.043
Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(537.659)	-	-	-	-	(105.916.724)	(106.454.383)
31 Aralık 2022	17.700.000	163.129.738	(537.659)	-	-	22.628.458	5.670.985	(105.916.724)	102.674.798
1 Ocak 2023	17.700.000	163.129.738	(537.659)	-	-	22.628.458	5.670.985	(105.916.724)	102.674.798
Dzt Yeni Bakiyeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	13	34.300.000	12.644.152	-	-	1.333.499	(105.916.724)	105.916.724	48.277.651
Sermaye Arttırımı	-	15.000.000	-	-	-	-	-	-	15.000.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	73.894	-	-	-	-	(73.043.084)	(72.969.190)
31 Aralık 2023	67.000.000	175.773.890	(463.765)	-	-	23.961.957	(100.245.739)	(73.043.084)	92.983.259

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

01 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - Dipnotlar 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(194.645.941)	(13.684.643)
Dönem karı		20.446.887	17.054.980
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		20.446.887	17.054.980
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(25.072.832)	9.770.307
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(3.348.390)	3.764.156
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	469.240	8.606.781
- Gelir Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		(88.091)	207.275
- Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		1.059.371	115.434
- Vergi ile ilgili düzeltmeler		(9.098.403)	(2.923.339)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(14.066.559)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(43.663.289)	2.668.662
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(236.333.508)	94.187.258
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		-	12
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)	7	(236.333.508)	94.187.246
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(33.738.204)	(18.372.652)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(33.738.204)	(18.372.652)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış		4.023.280	(3.378.062)
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		216.996.325	(117.393.896)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		216.996.325	(117.393.896)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) Artış		(2.453.319)	1.112.834
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		277.677	868.630
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış		277.677	868.630
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		7.564.460	45.644.550
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış) Artış		5.853.795	46.665.052
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış		1.710.665	(1.020.502)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(146.356.707)	(43.178.592)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(48.289.234)	29.493.949
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		90.021.996	(8.316.214)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	102.728.978	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(11.090.633)	(6.104.628)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(1.616.349)	(2.211.586)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		101.231.434	36.155.145
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		104.852.488	36.299.243
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.621.054)	(144.098)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) / ENFLASYON ETKİSİ		14.066.559	295.994
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		10.674.048	14.450.282
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	47.554.687	33.104.405
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	58.228.735	47.554.687

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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'in 22 Haziran 2023 tarihli genel kurulu kararına göre Şirket'in sermayesinin 17.700.000 TL'den 67.000.000 TL'ye arttırılmıştır. Arttırılan 49.300.000 TL'nin 15.000.000 TL'lik kısmı Alternatif Bank A.Ş. tarafından nakden ve tamamen ödenmiş, 34.300.000 TL'lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 3 Temmuz 2023 tarihinde ticari sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 33'dir (31 Aralık 2022: 32). Şirket'in merkezi, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değeriyle ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, *TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama* esaslarına göre, raporlama tarihinde enflasyonun Türk Lirasındaki etkilerinden düzeltilmiş tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruda; Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında enflasyon muhasebesi uygulanmış ve 2.1.4'de muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemleri açıklanmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 TFRS'ye 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") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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 SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 61.1 nolu "Kira Sertifikaları Tebliği" hükümleri uyarınca her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık, haklar ve yükümlülükler ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin ilgili kira sertifikası bazında muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmekte olup ilgili varlık ve yükümlülükler ile elde edilecek gelirler ve katlanılacak giderler ilişikteki finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve borçlanmalar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde gösterilmiştir.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2023 tarihli ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2024 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.1.3 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 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Amerikan Doları ("ABD Doları")	29,4382	18,6983
Avro ("EUR")	32,5739	19,9349

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetim Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiş ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31.12.2023	1.859,38	1000
31.12.2022	1.128,45	1648
31.12.2021	686,95	2707

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Enflasyon Döneminde Önceki Dönem Finansal Tablolarının Karşılaştırma Amacı İle Sunumu

Önceki döneme ait karşılaştırmalı rakamlar aynı güncel ölçüm birimine göre yeniden düzenlenmiştir.

Yukarıda belirtilen yeniden düzenleme için uygulanan temel 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.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kâr 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.
- 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait tüm ilgili rakamlar, 31 Aralık 2022'den 31 Aralık 2023'e kadar olan endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Şirket'in ağırlıklı kullanılan para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29 gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in münferit finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmaktadır.

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2023 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.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

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 finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 2.1.4'de açıklanan enflasyon muhasebesi uygulamaları dışında aynıdır.

2.3. 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 değerlenmelerini kapsar.

(iii) Temettü gelirleri

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(b) Maddi duran varlıklar

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

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 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.

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 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.

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;

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

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.

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 çevrilmiştir.

(f) Pay başına kazanç

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 584.155 TL, net kira yükümlülüğü 747.457 TL'dir (31.12.2022: sırasıyla 584.155 TL, 747.457 TL).

(i) İlişkili taraflar

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

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip 17'nci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka ve finans kurumları için %25 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkarılmıştır. Dolayısıyla, 2023 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında % 30 vergi oranını kullanmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı % 30'dur (31 Aralık 2022: %25).

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şirket'in 2023 yılı için kullanmış olduğu ertelenmiş vergi oranı %30'dur (31 Aralık 2022: %25).

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

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

(j) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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 güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

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

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

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.4. 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, güncellemenin 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 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka		
Vadesiz mevduatlar	43.705.779	59.375.236
Vadeli mevduatlar (*)	2.260	11.391
Yatırım Fonları	19.614.820	19.992.455
Beklenen kredi zararları	(8.549)	(10.716)
Toplam	63.314.310	79.368.366

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %27,50'dir (31 Aralık 2022: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %17dir).

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	63.314.310	79.368.366
Faiz tahakkukları	(5.077.026)	(31.802.963)
Beklenen kredi zararları	(8.549)	(10.716)
Toplam	58.228.735	47.554.687

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	22.053.736	19.230.201
Devlet Tahvili	16.034.962	18.332.624
Hisse Senetleri-Borsaya Kote	6	2.564.765
Toplam	38.088.704	40.127.590

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	857.291	857.291
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	49	49
Toplam	857.340	857.340

(*) Şirket'in 8.000.000 adet payı bulunmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15 Ocak 2018 tarihinde açıklanan fiyat ile Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri finansal tablolara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	600.506	994.172
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	133.470.905	117.856.377
Toplam	134.071.411	118.850.549

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

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %43,17'dir (31 Aralık 2022: 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %15,46'dır).

Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	3.623.907	-
Toplam	3.623.907	-

(*) TFRS 16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

7. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri		
Takas merkezlerinden alacaklar	336.259.934	190.482.837
Kredili müşterilerden alacaklar	45.636.945	51.130.076
Müşterilerden alacaklar	15.554.344	23.422.240
Diğer ticari alacaklar	7	20
Beklenen kredi zararları	(963.265)	(1.144.000)
Toplam	396.487.965	263.891.173

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası (VİOP) sözleşmelerinden borçlar	336.259.934	190.482.837
Müşterilere borçlar	3.424.095	10.776.121
Satıcılar	1.210.913	2.892.410
Toplam	340.894.942	204.151.368

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	59.370.392	42.271.367
Beklenen kredi zararları	(8.418)	(5.701)
Diğer alacaklar	27.087	-
	59.389.061	42.265.666

(*) Verilen depozito ve teminatların 3.543.475 TL'si (31 Aralık 2022: 1.770.621 TL) BIST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı, 891.341 TL'si (31 Aralık 2023: 345.033 TL) Tefas Takas İşlem Teminatı, 14.671 TL'si Türev Piyasası Teminatı (31 Aralık 2022: 12.950 TL) 3.973.269 TL'si Pay Piyasası İşlem Teminatı (31 Aralık 2022 2.296.842 TL) 12.297.003 TL'si Pay Piyasası Nakit Teminatı (31 Aralık 2022: 1.055.220) ve 4.934.558 TL'si (31 Aralık 2023:1.797.765 TL) diğer verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	2.795.187	4.115.703
Diğer borçlar	(4.368)	25.274
	2.790.819	4.140.977

9. Maddi duran varlıklar

	Makine ve Teçhizat	Taahhüt Araçları	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
31 Aralık 2023						
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	6.189.274	4.072.274	160.095	1.301.443	922.128	12.645.214
İlaveler	557.231	10.533.402	-	-	-	11.090.633
Çıkışlar, (net) (-)	(33.828.942)	(8.175.376)	(10.125.276)	(50.599.384)	-	(102.728.978)
Amortisman gideri (-)	(2.008.128)	(1.844.387)	(147.449)	(1.236.862)	(529.420)	(5.766.246)
Net defter değeri	4.578.587	7.685.403	4.975	64.581	392.708	12.726.254
Maliyet	10.690.937	7.732.213	1.503.703	16.851.089	5.840.150	42.618.092
Birikmiş amortisman (-)	(6.112.350)	(46.810)	(1.498.728)	(16.786.508)	(5.447.442)	(29.891.838)
Net defter değeri	4.578.587	7.685.403	4.975	64.581	392.708	12.726.254
31 Aralık 2022						
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	2.896.245	3.776.797	331.563	2.551.631	3.594.746	13.150.982
İlaveler	5.006.354	1.015.690	-	82.584	-	6.104.628
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(1.713.325)	(720.213)	(171.468)	(1.332.772)	(2.672.618)	(6.610.396)
Net defter değeri	6.189.274	4.072.274	160.095	1.301.443	922.128	12.645.214
Maliyet	43.962.648	5.374.187	11.628.979	67.450.473	5.840.150	134.256.437
Birikmiş amortisman (-)	(37.773.374)	(1.301.913)	(11.468.884)	(66.149.030)	(4.918.022)	(121.611.223)
Net defter değeri	6.189.274	4.072.274	160.095	1.301.443	922.128	12.645.214

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet	60.134.117	1.616.349	(33.082.871)	28.667.595
Birikmiş itfa payları (-)	(56.239.057)	(2.154.354)	33.082.871	(25.310.540)
Net defter değeri	3.895.060	(538.005)	-	3.357.055

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet	57.922.531	2.211.586	-	60.134.117
Birikmiş itfa payları (-)	(54.242.672)	(1.996.385)	-	(56.239.057)
Net defter değeri	3.679.859	215.201	-	3.895.060

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	147.000	242.216
Diğer gider karşılıkları(*)	-	4.498.301
Toplam	147.000	4.740.517

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

- (b) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak çeşitli kurumlara genellikle hisse senedi, tahvil ve vadeli işlem yapma, borsa para piyasası, açığa satış ve ödünç işlemlerine yönelik vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen teminat mektupları	143.216.776	76.216.776
Toplam	143.216.776	76.216.776

- (c) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 109.764.175 TL nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2022: 125.395.194 TL), 309.027.383 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2022: 2.783.224.372 adet) bulunmaktadır.

Ayrıca, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 206.643 ABD Doları 127.183 Avro (31 Aralık 2022: 44.540 ABD Doları ve 47 Avro) bulunmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmayacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	389.769	919.578
Prim karşılığı	-	3.765.061
Toplam	389.769	4.684.639
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	199.920	1.098.818
Toplam	199.920	1.098.818

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

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	1,93	4,09
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	86,67	83,33

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.098.818	432.122
Hizmet maliyeti	707.431	127.991
Faiz maliyeti	123.037	58.336
Aktüeryal kayıp	105.563	434.691
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(1.834.929)	45.678
31 Aralık itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	199.920	1.098.818

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	43.126	8.880.458
Toplam	43.126	8.880.458
Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	1.798.645	1.009.073
Toplam	1.798.645	1.009.073
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	754.806	1.098.566
Diğer	239.106	12.686
Toplam	993.912	1.111.252
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Gider tahakkukları	1.175.280	190.987
Diğer	47.577	24.177
Toplam	1.222.857	215.164

13. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 67.000.000 TL (31 Aralık 2023: 67.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 17.700.000 (31 Aralık 2022: 17.700.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

Hissedarlar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş.	67.000.000	100	17.700.000	100
	67.000.000	100	17.700.000	100
Sermaye düzeltme farkları	175.773.890		163.129.738	
Ödenmiş sermaye	242.773.890		180.829.738	

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Sermaye (devamı)

Şirket'in 21 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

ÖZSERMAYE	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıl Karlar Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltmesi Farkları	267.359.896	175.773.890	(91.586.006)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	35.604.866	23.961.957	(11.642.909)

Şirket'in 21 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş geçmiş yıllar karları hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıl Karları	Enflasyon Muhasebesi Öncesi Tutar	Enflasyon Muhasebesi Sonrası Tutar
31.12.2022	19.469.120	(105.916.724)
01.01.2022	12.579.770	5.670.985

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.

	31.12.2023	31.12.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	(463.765)	(537.659)

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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Birinci tertip yasal yedekler	21.978.415	21.608.478
İkinci tertip yasal yedekler	1.983.542	1.019.980
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	23.961.957	22.628.458

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Satışlar	117.267.950	39.609.014
Hisse senedi satışları	20.434.300	23.331.206
Yatırım fonları satışları	54.454.554	13.802.698
Devlet tahvili satışları	11.411.197	2.475.110
Özel sektör tahvil satışları	30.967.899	-
Hizmetler	35.591.986	39.644.742
Halka arz aracılık komisyonları	4.871.121	12.191.695
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	11.391.154	12.429.317
VİOB işlemleri aracılık komisyonu	6.582.422	4.347.932
Sermaye artırımını/ temettü dağıtımını aracılık gelirleri	168.996	94.030
Diğer komisyon ve gelirler	12.578.293	10.581.768
Diğer gelirler	23.119.834	11.572.717
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	16.732.857	7.412.193
Temerrüt faizleri	6.386.977	4.160.524
Hasılat	175.979.770	90.826.473
Satışların maliyeti (-)	(96.202.130)	(34.900.619)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(19.522.313)	(20.970.552)
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(41.324.524)	(11.457.184)
Devlet tahvili satışlarının maliyeti (-)	(4.387.393)	(2.472.883)
Özel sektör tahvil satışlarının maliyeti (-)	(29.425.813)	-
Finansman Bonoları Maliyetleri	(1.542.087)	-
Brüt kar	79.777.640	55.925.854

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(26.602.467)	(24.922.176)
Haberleşme ve enformasyon giderleri	(7.642.923)	(5.199.161)
Amortisman gideri ve itfa payları	(469.240)	(8.606.781)
Danışmanlık ve denetim giderleri ^(*)	(5.869.952)	(2.801.743)
Bilgi işlem ve bakım onarım	(4.055.816)	(5.460.517)
Vergi ve harç giderleri	(2.726.482)	(1.401.132)
Araç giderleri	(483.371)	(534.808)
Dava ve takip giderleri	(255.964)	(396.519)
Diğer genel yönetim giderleri	(3.975.975)	(6.671.295)
Toplam	(52.082.190)	(55.994.132)

^(*) Danışmanlık ve denetim giderlerinin 413.996 TL'lik kısmı hizmet giderleri için, 232.634 TL'lik kısmı mali müşavirlik giderleri için, geri kalan 829.619 TL'lik kısmı ise diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 161.019 TL'lik kısmı hizmet giderleri için, 129.210 TL'lik kısmı mali müşavirlik giderleri için, geri kalan 462.724 TL'lik kısmı diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır).

^(**) Diğer genel yönetim giderlerinin 2.730.000 TL'lik kısmı piyasa koşulları nedeniyle ayrılan genel karşılıktan oluşmaktadır. Kalan 1.028.117 TL'lik kısım diğer giderlerden oluşmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	(19.874.815)	(20.336.654)
SSK ve işsizlik sigortası işveren payı	(3.781.403)	(2.368.360)
Özel sağlık sigorta gideri	(759.305)	(513.905)
Yemek giderleri	(1.627.066)	(871.174)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığındaki değişim	(298.629)	(633.551)
Diğer giderler	(261.249)	(198.532)
Toplam	(26.602.467)	(24.922.176)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Pazarlama, satış dağıtım giderleri		
Hisse senedi işlem payları	(1.623.185)	(779.173)
VİOB borsa payı	(1.193.014)	(827.048)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(353.482)	(203.783)
Takas ve saklama giderleri	(473.721)	(188.990)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(646.826)	(456.309)
Toplam	(4.290.228)	(2.455.303)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Türev işlemleri geliri	52.656.020	84.329.112
Diğer	8.536.160	2.472.871
Toplam	61.192.180	86.801.983
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Türev işlemleri gideri	(59.785.725)	(81.825.220)
Diğer	(171.281)	(144.904)
Toplam	(59.957.006)	(81.970.124)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Finansal gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yabancı Para Değer Artışları	24.380.924	18.981.972
DİBS faiz gelirleri	5.629.267	7.851.177
Menkul kıymet değer artışı	876.023	15.718.961
Temettü gelirleri	269.709	405.902
Banka mevduatları faiz geliri	1.129.273	141.171
Diğer gelirler	7.821.805	3.168.957
Toplam	40.107.001	46.268.140

18. Finansal giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz giderleri	(28.069.797)	(13.536.680)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.026.554)	(1.073.115)
Beklenen kredi zararları	(275.979)	(744.709)
Menkul kıymet değer düşüş karşılığı	(4.265.890)	(361.449)
Diğer	(14.053)	(23.629)
Ertelenmiş Kiralama Faiz Gideri	(826.334)	(1.170.188)
Repo Faiz Gideri	(126.730)	-
Toplam	(34.605.337)	(16.909.770)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari yıl vergi gideri	(3.996.124)	(10.651.754)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	2.533.355	1.412.616
	(1.462.769)	(9.239.138)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar/(zarar)	(71.580.315)	(96.677.586)
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri 31 Aralık 2022: % 25)	(21.439.975)	(24.169.397)
Vergi oranı değişikliği etkisi	3.573.329	-
Diğer	16.403.877	14.930.259
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	(1.462.769)	(9.239.138)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip 17’nci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka ve finans kurumları için %25 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25’ten %30’a çıkarılmıştır. Dolayısıyla, 2023 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında % 30 vergi oranını kullanmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı % 30’dur (31 Aralık 2022: %25).

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması için gerekli koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 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’nun geçici 33’üncü maddesi uyarınca:

- Geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı,
- 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise kurumlar vergisi matrahına etkisi olmayacak şekilde enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun” 17’nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasallaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetkilidir.

Vergi Usul Kanunu’nun geçici 33’üncü maddesine göre 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilerle yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

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

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa göre %15 olan temettü stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye eklenmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2022 : %25).

Ertelenmiş vergiler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları	695.230	1.304.459
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	1.234.456	4.408.709
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	539.226	3.104.250

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı	589.689	176.907	4.498.301	504.599
Diğer karşılıklar	600.506	180.152	2.018.396	449.202
Dava Karşılığı	147.000	44.100	242.216	60.554
Beklenen kredi zararları	980.238	294.071	1.160.417	290.104
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.317.433	695.230	7.191.329	1.304.459
Mdv modv amortisman farkları	2.932.222	879.667	16.514.379	4.128.595
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	1.120.456	336.137	1.120.456	280.114
Diğer	62.174	18.652	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4.114.852	1.234.456	17.634.835	4.408.709
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	1.797.419	539.226	9.715.506	3.104.250

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.104.250)	(4.582.819)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	2.533.355	1.412.616
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	31.669	65.953
Kapanış bakiyesi	(539.226)	(3.104.250)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

20. 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.

21. İlişkili taraf açıklamaları

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	17.983.651	15.471.694
	17.983.651	15.471.694
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Diğer	7	20
	7	20
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	-	19.956
	-	19.956
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	4.224.413	994.172
	4.224.413	994.172

b) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 yıllarına ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:		
Alternatifbank A.Ş.	208.306	120.302
	208.306	120.302
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:		
Alternatifbank A.Ş.	-	3.400.412
	-	3.400.412

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 yıllarına ait ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:	2.348.574	1.398.019
Alternatifbank A.Ş.	1.525.992	829.188
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	822.582	568.831
İlişkili taraflardan faiz giderleri:	1.393.734	-
Alternatifbank A.Ş.	1.393.734	-

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.724.426 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.646.089 TL).

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	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	7	396.487.958	59.389.061	48.774.251	38.088.704
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7	396.487.958	59.389.061	48.774.251	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	-	-	-	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi- (devamı)

i. Kredi riski açıklamaları (devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar (Dipnot 21)	Diğer Taraflar (Dipnot 7)	Diğer Taraflar (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)(**)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)(**)
31 Aralık 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	20	160.154.449	25.650.857	42.751.519	24.353.268
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20	160.154.449	25.650.857	42.751.519	24.353.268
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 taraflar olan Alternatifbank A.Ş.'de 17.983.651 TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 9.389.707 TL).

(**) Yatırım fonları ve hisse senetleri dahil edilmemiştir.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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	134.071.411	-	-	-	-	134.071.411
Uzun vadeli borçlanmalar	3.623.907	-	-	-	3.623.907	-	3.623.907
Ticari borçlar	340.894.942	-	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	-	-	-	1.222.857
Toplam yükümlülükler	482.603.936	134.071.411	5.224.590	0	3.623.907	339.684.028	482.603.936

31 Aralık 2022

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	118.850.549	75.506.088	22.780.151	20.564.310	-	-	118.850.549
Ticari borçlar	204.151.368	-	82.008.142	-	-	122.143.226	204.151.368
Diğer borçlar	4.140.977	-	4.140.977	-	-	-	4.140.977
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	215.164	-	215.164	-	-	-	215.164
Toplam yükümlülükler	327.358.058	75.506.088	109.144.434	20.564.310	-	122.143.226	327.358.058

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.608.317 ABD Doları ve 501.235 Avro tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.049.650 ABD Doları ve 935 Avro tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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)	4.734.597	(4.734.597)	-	-
Toplam	4.734.597	(4.734.597)	-	-
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	1.632.718	(1.632.718)	-	-
2- Avro riskinden korunan 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)	-	-
31 Aralık 2022				
	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	7.664.996	(7.664.996)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki(1+2)	7.664.996	(7.664.996)	-	-
Total	7.664.996	(7.664.996)	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	7.664.996	(7.664.996)	-	-
31 Aralık 2022				
	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	3.728	(3.728)	-	-
2- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Avro Net Etki(1+2)	3.728	(3.728)	-	-
Toplam	3.728	(3.728)	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	7.668.724	(7.668.724)	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

22. 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 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	2.260	11.391
	Özel sektör bonoları	22.053.736	19.230.201
	Devlet tahvili	16.034.962	18.332.624
Finansal borçlar	Kiramala işlemlerinden borçlar	4.224.413	994172
	Borsa para piyasasına borçlar	133.470.905	117.856.377

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

Sermaye Yönetimi

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

23. Finansal araçlar

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlar (devamı)

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 düşünülmekte ve defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	63.314.310	63.314.310	48.168.332	48.168.332
Finansal yatırımlar	38.848.711	38.848.711	72.129.905	72.129.905
Borçlanmalar (*)	137.695.318	137.695.318	25.113.275	25.113.275

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

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 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlar (devamı)

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

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Şirket, Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine uygun olarak şirket sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

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

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

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

25. Diğer Açıklamalar

Şirket'in Bağımsız Denetçi'den aldığı hizmetlere ilişkin ücret bilgileri:

	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	956.638	230.571
Toplam	956.638	230.571

26. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.