

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar ve sınırlı denetim
raporu**

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar 11.a bölümde belirtildiği üzere, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki finansal tablolar, Şirket yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle cari yıl içerisinde gider yazılan toplam 2.730.000 tam TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı ve söz konusu karşılıklar üzerinden ayrılan 809.497 tam TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

İçindekiler**Sayfa**

Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu	
Ara dönem özet finansal durum tablosu (bilanço)	1
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 – 39

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		199.924.143	324.903.053
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	34.149.730	33.104.405
Finansal Yatırımlar	5	30.075.294	26.964.702
Ticari Alacaklar	7	111.480.757	254.341.715
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		111.480.757	254.341.715
Diğer Alacaklar	8	19.538.456	7.278.205
Peşin Ödenmiş Giderler	12	944.384	322.684
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	1.630.029	1.568.604
Diğer Dönen Varlıklar	12	2.105.493	1.322.738
Duran Varlıklar		6.972.856	5.773.656
Finansal Yatırımlar	5	760.007	760.007
Maddi Duran Varlıklar	9	3.540.647	3.553.270
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.526.898	1.171.884
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	1.145.304	288.495
Toplam Varlıklar		206.896.999	330.676.709
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		156.148.569	285.106.423
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	55.183.553	37.970.562
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		455.688	456.031
- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		455.688	456.031
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		54.727.865	37.514.531
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		54.727.865	37.514.531
Ticari Borçlar	7	91.688.878	241.292.513
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	19	6.975	5.620
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		91.681.903	241.286.893
Diğer Borçlar	8	2.061.909	1.644.512
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.551.141	2.204.654
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.541.994	1.910.254
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	1.631.994	1.730.254
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	2.910.000	180.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	121.094	83.928
Uzun Vadeli Yükümlülükler		517.574	553.679
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	101.528	291.426
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		101.528	291.426
Uzun Vadeli Karşılıklar		416.046	262.253
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	416.046	262.253
Özkaynaklar		50.230.856	45.016.607
Ödenmiş Sermaye	13	17.700.000	17.700.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	4.808.749	4.808.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	13	(381.917)	(339.801)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	13	530.400	530.400
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	13	442.396	442.396
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	2.405.743	2.079.998
Geçmiş Yıllar Karları		19.469.120	12.579.770
Net Dönem Karı/Zararı		5.256.365	7.215.095
Toplam Kaynaklar		206.896.999	330.676.709

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ait özet
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	19.942.975	10.944.620	77.814.071	4.697.360
Satışların Maliyeti	14	(7.652.838)	(3.362.992)	(69.859.857)	(1.178.772)
Brüt Kar	14	12.290.137	7.581.628	7.954.214	3.518.588
Genel Yönetim Giderleri	15	(11.892.189)	(5.459.959)	(6.196.528)	(2.920.866)
Pazarlama Giderleri	15	(594.411)	(289.250)	(453.835)	(203.874)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	26.980.787	13.135.387	6.771.802	3.163.239
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(27.856.144)	(14.856.970)	(7.953.820)	(3.268.988)
Esas Faaliyet Zararı		(1.071.820)	110.836	121.833	288.099
Finansman Gelirler		11.871.211	6.408.578	4.643.425	2.428.338
Finansman Giderler		(3.675.868)	(2.223.774)	(1.545.749)	(725.252)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		7.123.523	4.295.640	3.219.509	1.991.185
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	17	(1.867.158)	(1.210.172)	(736.795)	(435.469)
- Dönem Vergi Gideri		(2.709.929)	(1.569.203)	(679.224)	(496.067)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		842.771	359.031	(57.571)	60.598
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		5.256.365	3.085.468	2.482.714	1.555.716
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(42.116)	41.051	22.211	(16.407)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(56.154)	47.805	28.846	(19.426)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	17	14.038	(6.754)	(6.635)	3.019
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(42.116)	41.051	22.211	(16.407)
Toplam Kapsamlı Gelir		5.214.249	3.126.519	2.504.925	1.539.309

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Sermayeye ek. G.menkul veya iş.t.sat.kazanç	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları			Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2021		17.700.000	4.808.749	(379.008)	530.400	442.396	1.975.837	10.395.073	2.288.858	37.762.305
Transferler	13	-	-	-	-	-	104.161	2.184.697	(2.288.858)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	22.211	-	-	-	-	2.482.714	2.504.925
30 Haziran 2021		17.700.000	4.808.749	(356.797)	530.400	442.396	2.079.998	12.579.770	2.482.714	40.267.230
1 Ocak 2022		17.700.000	4.808.749	(339.801)	530.400	442.396	2.079.998	12.579.770	7.215.095	45.016.607
Transferler	13	-	-	-	-	-	325.745	6.889.350	(7.215.095)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(42.116)	-	-	-	-	5.256.365	5.214.249
30 Haziran 2022		17.700.000	4.808.749	(381.917)	530.400	442.396	2.405.743	19.469.120	5.256.365	50.230.856

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(14.810.452)	944.709
Dönem karı	5.256.365	2.482.714
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	5.256.365	2.482.714
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	582.106	293.859
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	2.604.018	-
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10 1.014.451	700.500
- Gelir Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler	(795.375)	100.455
- Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler	22.583	(64.095)
- Vergi ile ilgili düzeltmeler	(2.263.571)	(443.001)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(5.380.007)	(4.704.793)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	142.860.958	(32.441)
<i>İlişkili Tarafardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)</i>	-	(1)
<i>İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)</i>	7 142.860.958	(32.440)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(12.260.251)	(1.766.963)
<i>İlişkili Olmayan Tarafardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)</i>	(12.260.251)	(1.766.963)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış	(1.465.880)	(99.400)
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	(149.603.635)	1.192.329
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlardaki Artış</i>	(149.603.635)	1.192.329
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) Artış	(98.260)	(141.982)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler	417.397	180.983
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış</i>	417.397	180.983
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler	14.769.664	(4.037.319)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış) Artış</i>	11.876.516	(3.780.394)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış</i>	2.893.148	(256.925)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	458.464	(1.928.220)
Diğer Nakit (Çıkışları) Girişleri	(15.268.916)	2.872.929
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(1.356.842)	(880.448)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9 -	13.299
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 (696.537)	(893.747)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10 (660.305)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	15.976.924	3.391.914
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	16.167.165	3.550.791
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(190.241)	(158.877)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	439.562	(376.498)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)	249.192	3.079.677
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	30.561.741	18.361.737
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 30.810.933	21.441.414

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara dönem
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 27'dir (31 Aralık 2021: 25). Şirket'in merkezi, Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, ara dönem özet kar veya zarar tablosu ve ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 28 Temmuz 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Uygunluk Beyanı

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2. Uygunluk Beyanı (devamı)

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGG) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği olmadığından ve KGG'nin TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir. Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

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

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Amerikan Doları ("ABD Doları")	16,6690	12,9775
Avro ("EUR")	17,5221	14,6823
İngiliz Sterlini ("GBP")	20,2527	17,4530
Katar Riyali ("QAR")	4,5208	3,5443

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.6. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.7. İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

(iii) Temettü gelirleri

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

(b) Maddi duran varlıklar

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

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

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.

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(h) Kiralama işlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte 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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri (devamı)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) 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:

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

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

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

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

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 417.254 TL, net kira yükümlülüğü ise 557.216 TL'dir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) İlişkili taraflar

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

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi olarak %25 kullanılmıştır. (31 Aralık 2021: %25)

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

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

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

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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 2022 yılı için kullanmış olduğu ertelenmiş vergi oranı %25'tir. (31 Aralık 2021: Vadesi 2022 yılı olan işlemler için %23, 2022 yılı sonrası olan işlemler için %20 oranı kullanılmıştır.)

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

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

(j) Kıdem tazminatı karşılığı

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

(k) Nakit akışlarının finansal tablolara yansıtılması

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(l) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Not 11 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelere operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3. Bölümlere göre raporlama

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Banka		
Vadesiz mevduatlar	26.129.910	26.161.077
Vadeli mevduatlar (*)	466.649	186.149
Yatırım Fonları	7.557.782	6.761.649
Beklenen kredi zararları	(4.611)	(4.470)
Toplam	34.149.730	33.104.405

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %16,96'dır (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,98).

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	34.149.730	33.104.405
Faiz tahakkukları	(3.343.408)	(2.547.134)
Beklenen kredi zararları	4.611	4.470
Toplam	30.810.933	30.561.741

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	20.622.293	16.332.598
Devlet Tahvili	7.605.751	10.632.104
Hisse Senetleri-Borsaya Kote	1.847.250	-
Toplam	30.075.294	26.964.702

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	760.000	760.000
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	7	7
Toplam	760.007	760.007

(*) Şirket'in 8.000.000 adet payı bulunmaktadır. 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 15 Ocak 2018 tarihinde açıklanan fiyat ile Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri finansal tablolara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	455.688	456.031
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	54.727.865	37.514.531
Toplam	55.183.553	37.970.562

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

(**) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %19,13'tür. (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa, ağırlıklı ortalama faizi %14,18).

Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	101.528	291.426
Toplam	101.528	291.426

(*) TFRS 16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

7. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	90.256.162	240.295.971
Kredili müşterilerden alacaklar	17.083.521	11.068.963
Müşterilerden alacaklar	4.476.661	3.218.359
Diğer ticari alacaklar	-	5.250
Beklenen kredi zararları	(335.587)	(246.828)
Toplam	111.480.757	254.341.715

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası (VİOP) sözleşmelerinden borçlar	90.256.162	240.295.971
Müşterilere borçlar	1.123.873	393.109
Satıcılar	308.843	603.433
Toplam	91.688.878	241.292.513

8. Diğer alacak ve borçlar

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	19.541.090	7.278.431
Beklenen kredi zararları	(2.634)	(993)
Diğer alacaklar	-	767
	19.538.456	7.278.205

(*) Verilen depozito ve teminatların 1.640.079 TL'si (31 Aralık 2021: 1.770.621 TL) BIST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı, 470.398 TL'si (31 Aralık 2021: 345.033TL) Tefas Takas İşlem Teminatı, 13.844 TL'si Türev Piyasası Teminatı (31 Aralık 2021: 12.950 TL) 2.897.995 TL'si Pay Piyasası İşlem Teminatı (31 Aralık 2021: 2.296.842 TL) 10.664.914 TL'si Pay Piyasası Nakit Teminatı (31 Aralık 2021: 1.055.220) ve 3.853.860 TL'si (31 Aralık 2021:1.797.765 TL) diğer verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	2.050.443	1.632.511
Diğer borçlar	11.466	12.001
	2.061.909	1.644.512

9. Maddi duran varlıklar

	Makine ve Teçhizat	Taahhüt Araçları	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
30 Haziran 2022						
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	725.387	1.623.802	71.887	548.039	584.155	3.553.270
İlaveler	696.537	-	-	-	-	696.537
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(179.163)	(201.804)	(18.690)	(142.602)	(166.901)	(709.160)
Net defter değeri	1.242.761	1.421.998	53.197	405.437	417.254	3.540.647
Maliyet	4.256.410	1.970.073	1.015.722	6.046.775	1.585.564	14.874.544
Birikmiş amortisman (-)	(3.013.649)	(548.075)	(962.525)	(5.641.338)	(1.168.310)	(11.333.897)
Net defter değeri	1.242.761	1.421.998	53.197	405.437	417.254	3.540.647
30 Haziran 2021						
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	294.929	1.028.976	108.687	833.243	917.958	3.183.793
İlaveler	543.756	349.991	-	-	-	893.747
Çıkışlar, (net) (-)	(13.299)	-	-	-	-	(13.299)
Amortisman gideri (-)	(121.586)	(152.671)	(19.060)	(142.602)	(166.901)	(602.820)
Net defter değeri	703.800	1.226.296	89.627	690.641	751.057	3.461.421
Maliyet	3.444.158	1.419.948	1.015.722	6.046.775	1.585.564	13.512.167
Birikmiş amortisman (-)	(2.740.358)	(193.652)	(926.095)	(5.356.134)	(834.507)	(10.050.746)
Net defter değeri	703.800	1.226.296	89.627	690.641	751.057	3.461.421

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2022
Maliyet	5.257.961	660.305	-	5.918.266
Birikmiş itfa payları (-)	(4.086.077)	(305.291)	-	(4.391.368)
Net defter değeri	1.171.884	355.014	-	1.526.898

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet	4.131.400	-	-	4.131.400
Birikmiş itfa payları (-)	(3.817.118)	(97.680)	-	(3.914.798)
Net defter değeri	314.282	(97.680)	-	216.602

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan herhangi bir davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dava karşılıkları	180.000	180.000
Diğer gider karşılıkları (*)	2.730.000	-
Toplam	2.910.000	180.000

(*) Ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle cari yıl içerisinde gider yazılan toplam 2.730.000 TL oluşabilecek muhtemel gider karşılıklarından oluşmaktadır.

- (b) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak çeşitli kurumlara genellikle hisse senedi, tahvil ve vadeli işlem yapma, borsa para piyasası, açığa satış ve ödünç işlemlerine yönelik vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Verilen teminat mektupları	76.216.776	56.216.776
Toplam	76.216.776	56.216.776

- (c) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 137.699.710 TL nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2021: 125.395.194 TL), 9.007.000 TL nominal değerinde özel sektör tahvil ve bonoları (31 Aralık 2021: 37.038.304 TL), 4.972.000 devlet tahvili (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır), 2.891.851.578 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2021: 4.679.873.430 adet) bulunmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	374.978	259.042
Prim karşılığı	1.257.016	1.471.212
	1.631.994	1.730.254
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	416.046	262.253
	416.046	262.253

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekliliklerinden dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 10.848,59 TL ve 8.284,51 TL'dir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	4,09	4,61
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	83,33	83,33

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla karşılık	262.253	238.137
Hizmet maliyeti	52.360	42.885
Faiz maliyeti	17.558	32.149
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	56.154	(50.918)
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	27.722	-
31 Aralık itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	416.047	262.253

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	1.630.029	1.568.604
Toplam	1.630.029	1.568.604

Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	944.384	322.684
Toplam	944.384	322.684

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları (*)	2.101.216	1.305.841
Diğer	4.277	16.897
Toplam	2.105.493	1.322.738

(*) Gelir tahakkuklarının 1.770.478 TL'lik kısmı başarı prim reeskontlarından , 330.738 TL'lik kısmı yatırım fonlarının satış komisyon reeskontundan ve kalan 4.277 TL'lik kısmı diğer gelir reeskontlarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2021: 1.019.976 TL'lik kısmı başarı prim reeskontlarından, 267.834 TL'lik kısmı yatırım fonlarının satış komisyon reeskontundan ve kalan 18.031 TL'lik kısmı diğer gelir reeskontlarından oluşmaktadır.)

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Gider tahakkukları	98.136	75.553
Diğer	22.958	8.375
Toplam	121.094	83.928

13. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 17.700.000 TL (31 Aralık 2021: 17.700.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 17.700.000 (31 Aralık 2021: 17.700.000) adet hisseye bölünmüştür.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

13. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş.	17.700.000	100	17.700.000	100
	17.700.000	100	17.700.000	100
Sermaye düzeltme farkları	4.808.749		4.808.749	
Ödenmiş sermaye	22.508.749		22.508.749	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

29 Mart 2022 tarihli genel kurul kararı ile 325.745 TL birinci tertip yasal yedeklere aktarılmıştır (31 Aralık 2021: 25 Mart 2021 tarihli genel kurul kararı ile 104.161 TL birinci tertip yasal yedeklere aktarılmıştır).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in, 381.917 TL tutarındaki (net) geçmiş dönemde oluşan aktüeryal kaybı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 339.801 TL aktüeryal kayıp).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarında 530.400 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 530.400 TL).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

13. Özkaynaklar (devamı)

Sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazancı

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazançlarının tutarı 442.396 TL (31 Aralık 2021: 442.396)'dir. Bu tutar Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin 2017 yılında satılmış olan bölümünden kaynaklanmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Birinci tertip yasal yedekler	1.665.429	1.339.684
İkinci tertip yasal yedekler	740.314	740.314
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.405.743	2.079.998

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
Satışlar	7.890.578	3.593.709	70.865.627	1.180.560
Özel sektör tahvil satışları	-	-	53.949.234	-
Yatırım fonları satışları	1.125.274	175.983	16.916.393	1.180.560
Hisse senedi satışları	5.463.574	2.115.996	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonosu satışları	1.301.730	1.301.730	-	-
Hizmetler	9.788.100	6.125.381	5.661.660	2.939.694
Halka arz aracılık komisyonları	2.620.527	1.458.688	1.884.414	1.137.853
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	1.802.488	1.125.465	1.577.687	540.882
Sermaye Artırımı/ Temettü Dağıtımı				
Aracılık Gelirleri	22.781	19.886	27.326	17.455
VİOB işlemleri aracılık komisyonu	1.391.651	625.827	677.683	309.296
Diğer komisyon ve gelirler	3.950.653	2.895.515	1.494.550	934.208
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.264.297	1.225.530	1.286.784	577.106
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.708.854	887.419	1.096.205	505.436
Temerrüt faizleri	555.443	338.111	190.579	71.670
Hasılat	19.942.975	10.944.620	77.814.071	4.697.360
Satışların maliyeti (-)	(7.652.838)	(3.362.992)	(69.859.857)	(1.178.772)
Özel sektör tahvil alışlarının maliyeti (-)	-	-	(53.812.449)	-
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(1.077.268)	(128.448)	(16.047.408)	(1.178.772)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(5.275.011)	(1.933.985)	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonosu satışlarının maliyeti	(1.300.558)	(1.300.558)	-	-
Brüt kar	12.290.137	7.581.628	7.954.214	3.518.588

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.822.894	2.214.735	3.472.141	1.464.418
Haberleşme ve enformasyon giderleri	1.218.987	618.883	793.513	391.450
Amortisman gideri ve itfa payları	1.014.451	546.345	700.500	356.871
Danışmanlık ve denetim giderleri (*)	609.996	312.745	340.882	247.679
Vergi ve harç giderleri	317.531	177.717	233.679	99.802
Dava ve Takip Gideri	64.045	38.464	120.836	79.652
Bilgi İşlem ve Bakım Gideri	408.453	219.826	86.929	30.432
Araç giderleri	129.438	90.145	59.703	19.416
Diğer genel yönetim giderleri (**)	3.306.394	1.241.099	388.345	231.146
Toplam	11.892.189	5.459.959	6.196.528	2.920.866

(*) Danışmanlık ve denetim giderlerinin 151.704 TL'lik kısmı hizmet giderleri için, 98.384 TL'lik kısmı mali müşavirlik giderleri için, geri kalan 359.908 TL'lik kısmı ise diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır. (30 Haziran 2021: 151.704 TL'lik kısmı hizmet giderleri için, 98.384 TL'lik kısmı mali müşavirlik giderleri için, geri kalan 359.908 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 576.394 TL'lik kısım diğer giderlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 202	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Pazarlama, satış dağıtım giderleri				
Hisse senedi işlem payları	187.585	102.813	196.880	83.445
VIOB borsa payı	210.514	81.299	95.790	37.739
Üyelik aidat gider ve katkı payları	51.809	26.048	49.937	32.009
Takas ve saklama giderleri	40.307	19.795	34.054	13.368
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	104.196	59.295	77.174	37.313
Toplam	594.411	289.250	453.835	203.874

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 202	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Türev işlemleri geliri	26.957.851	13.131.390	6.771.688	3.163.125
Diğer	22.936	3.997	114	114
Toplam	26.980.787	13.135.387	6.771.802	3.163.239
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Türev işlemleri gideri	(27.786.373)	(14.800.063)	7.945.936	3.268.199
Diğer	(69.771)	(56.907)	7.884	789
Toplam	(27.856.144)	(14.856.970)	7.953.820	3.268.988

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Cari yıl vergi gideri	(2.709.929)	(679.224)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	842.771	(57.571)
	(1.867.158)	(736.795)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar/(zarar)	7.123.523	3.219.509
%25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1.780.881)	(804.877)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(19.601)	(11.765)
Diğer	(66.676)	79.847
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	(1.867.158)	(736.795)

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi olarak %25 kullanılmıştır. (31 Aralık 2021: %25)

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edilmekte ve ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

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

17. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Ertelenmiş vergiler

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.448.615	557.703
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(303.311)	(269.208)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	1.145.304	288.495

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Kullanılmayan izin ve kıdem tazminatı karşılığı	791.023	197.756	521.296	119.898
Prim karşılığı	1.257.017	314.254	1.471.212	338.379
Dava karşılığı	180.000	41.400	180.000	41.400
Diğer Karşılıklar (*)	2.730.000	809.497	-	-
Beklenen kredi zararları	342.833	85.708	252.291	58.026
Ertelenmiş vergi varlıkları	5.300.873	1.448.615	2.424.799	557.703
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	753.983	153.711	610.702	119.608
Finansal Varlıklar Değerlemesi	680.000	149.600	680.000	149.600
Yetki belgesi harcı				
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.433.983	303.311	1.290.702	269.208
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	3.866.890	1.145.304	1.134.097	288.495

(*) 2.730.000 TL'lik kısmı piyasa koşulları nedeniyle cari dönemde ayrılan serbest karşılıktan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	288.495	183.651
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	842.771	116.555
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14.038	(11.711)
Kapanış bakiyesi	1.145.304	288.495

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

18. Pay başına kazanç

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

19. İlişkili taraf açıklamaları

a) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
İlişkili taraflardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	3.060.561	9.195.006
	3.060.561	9.195.006

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	6.975	5.620
	6.975	5.620

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	557.216	747.457
	557.216	747.457

b) 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 yıllarına ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	32.764	20.579	53.412	18.783
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	1.486.584	911.625	1.840.574	1.272.339
	1.519.348	932.204	1.893.986	1.291.122

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 yıllarına ait ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Nisan- 30 Haziran 2021
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	359.908	213.991	184.797	151.030
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	258.559	129.279	222.092	111.046
İlişkili taraflardan faiz giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.			-	-
	618.467	343.270	406.889	262.076

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 708.132 TL'dir (30 Haziran 2021: 1.073.217 TL).

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf (Dipnot 21)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
30 Haziran 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	111.480.757	19.538.456	34.149.730	30.075.294
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	111.480.757	19.538.456	34.149.730	30.075.294
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

	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 2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	254.341.715	7.278.205	33.104.405	26.964.702
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	254.341.715	7.278.205	33.104.405	26.964.702
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 3.060.561 TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 9.195.006 TL).

(**) Hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 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	55.183.553	37.310.246	4.166.631	13.745.887	-	-	55.222.764
Uzun vadeli borçlanmalar	101.528	-	-	-	123.787	-	123.787
Ticari borçlar	91.688.878	-	308.843	-	-	91.380.035	91.688.878
Diğer borçlar	2.061.909	-	2.061.909	-	-	-	2.061.909
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	121.094	-	121.094	-	-	-	121.094
Toplam yükümlülükler	149.156.962	37.310.246	6.658.477	13.745.887	123.787	91.380.035	149.218.432

31 Aralık 2021

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	37.970.562	37.555.772	80.652	334.138	-	-	37.970.562
Uzun vadeli borçlanmalar	291.426	-	-	-	291.426	-	291.426
Ticari borçlar	241.292.513	-	603.433	-	-	240.689.080	241.292.513
Diğer borçlar	1.644.512	-	1.644.512	-	-	-	1.644.512
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	83.928	-	83.928	-	-	-	83.928
Toplam yükümlülükler	281.282.941	37.555.772	2.412.525	334.138	291.426	240.689.080	281.282.941

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.008.250 ABD Doları tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.963.516 ABD Doları tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 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	6.695.105	(6.695.105)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki(1+2)	6.695.105	(6.695.105)	-	-
Toplam	6.695.105	(6.695.105)	-	-
Avro Kurunun %20 Değişmesi halinde				
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.639	(1.639)	-	-
2- Avro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Avro Net Etki(1+2)	1.639	(1.639)	-	-
Toplam	1.639	(1.639)	-	-
Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	6.696.744	(6.696.744)	-	-
31 Aralık 2021				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz Pozisyonu Riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu		
Sabit faizli araçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduatlar	466.649	186.149
Özel sektör bonoları	20.622.293	16.332.598
Para piyasasından alacaklar	7.557.781	6.761.649
Devlet tahvili	7.605.751	10.632.104
Finansal borçlar		
Kiramala işlemlerinden borçlar	557.216	747.457
Borsa para piyasasına borçlar	54.727.865	37.514.531

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: 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.

21. Finansal araçlar

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

21. 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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	34.149.730	34.149.730	33.104.405	33.104.405
Finansal yatırımlar	55.285.081	55.285.081	38.261.988	38.261.988
Borçlanmalar (*)	55.285.081	55.285.081	27.724.709	27.724.709

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	29.814.200	-	-	29.814.200
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

21. Finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	26.964.702	-	-	26.964.702
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların kısmi yetkili aracı kurum faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren yıl için 31.331.603 TL (31 Aralık 2021: 29.216.340 TL) olarak belirlenmiştir.

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

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

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

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

24. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.