

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemine
ait finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**



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

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun, nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İçindekiler**Sayfa**

Ara dönem finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu	
Ara dönem finansal durum tablosu (bilanço)	1
Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem nakit akış tablosu	4
Ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 – 37

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		344.871.949	698.658.047
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	78.492.517	78.974.844
Finansal Yatırımlar	5	23.116.375	47.509.788
Ticari Alacaklar	7	174.572.099	494.557.637
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	9
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		174.572.099	494.557.628
Diğer Alacaklar	8	62.680.194	74.078.701
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.639.768	2.243.532
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	5.412	53.793
Diğer Dönen Varlıklar	12	2.365.584	1.239.752
Duran Varlıklar		25.744.310	21.130.850
Finansal Yatırımlar	5	1.069.400	1.069.400
Maddi Duran Varlıklar	9	18.870.880	17.241.141
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	3.801.480	2.820.309
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	2.002.550	-
Toplam Varlıklar		370.616.259	719.788.897
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		266.879.130	598.364.374
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	136.250.917	167.233.424
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		662.337	749.039
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		662.337	749.039
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		135.588.580	166.484.385
Banka Kredileri		-	-
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		135.588.580	166.484.385
Ticari Borçlar	7	111.356.907	425.213.905
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	20	143.069	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		111.213.838	425.213.905
Diğer Borçlar	8	4.629.963	3.481.117
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		10.364.914	241.065
Kısa Vadeli Karşılıklar		798.734	669.537
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	22.000	183.360
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	776.734	486.177
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	3.477.695	1.525.326
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.711.811	5.442.236
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.274.106	4.520.266
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		3.274.106	4.520.266
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.274.106	4.520.266
Uzun Vadeli Karşılıklar		437.705	249.369
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	437.705	249.369
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	-	672.601
Özkaynaklar		100.025.318	115.982.287
Ödenmiş Sermaye	13	67.000.000	67.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	235.823.014	235.823.014
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları	13	(477.307)	(578.475)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	30.686.818	29.888.849
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(216.949.070)	(125.041.110)
Net Dönem Karı/Zararı		(16.058.137)	(91.109.991)
Toplam Kaynaklar		370.616.259	719.788.897

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referans	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	74.735.111	32.087.416	108.602.569	19.503.848
Satışların Maliyeti	14	(32.392.734)	(11.377.136)	(54.419.086)	(5.353.039)
Brüt Kar	14	42.342.377	20.710.280	54.183.483	14.150.809
Genel Yönetim Giderleri	15	(37.059.824)	(15.686.544)	(36.218.562)	(18.730.619)
Pazarlama Giderleri	15	(2.301.674)	(1.161.772)	(2.119.523)	(1.000.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	13.464.701	3.989.507	37.936.657	20.534.343
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(10.350.115)	(3.644.090)	(37.151.755)	(29.088.565)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		6.095.465	4.207.381	16.630.300	(14.134.952)
Finansman Gelirler	17	36.756.756	22.492.310	21.976.129	31.314.871
Finansman Giderler	17	(33.605.023)	(17.015.211)	(12.901.680)	(5.620.701)
Parasal Kayıp/Kazanç		(27.960.771)	(14.584.792)	(15.985.181)	44.150.779
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		(18.713.573)	(4.900.312)	9.719.568	55.709.997
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	18	2.655.436	769.145	(5.054.951)	(1.375.384)
- Dönem Vergi Gideri		(63.073)	(63.070)	(4.682.642)	(3.260.168)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		2.718.509	832.215	(372.309)	1.884.784
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		(16.058.137)	(4.131.167)	4.664.617	54.334.613
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		101.168	151.742	(190.895)	241.217
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		144.526	216.775	(254.527)	321.623
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	(43.358)	(65.033)	63.632	(80.406)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		101.168	151.742	(190.895)	241.217
Toplam Kapsamlı Gelir		(15.956.969)	(3.979.425)	4.473.722	54.575.830

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait özkaynak değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

Dipnot referans	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Sermayeye ek. G.menkul veya iş.t.sat.kazancı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları			Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2023	17.700.000	214.420.110	(670.647)	-	-	28.225.515	7.073.680	(132.114.790)	134.633.868
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltme Sonrası Yeni Bakiyeler	17.700.000	214.420.110	(670.647)	-	-	28.225.515	7.073.680	(132.114.790)	134.633.868
Transferler 13	-	-	-	-	-	1.663.334	(133.778.124)	132.114.790	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(111.246)	-	-	-	-	4.664.617	4.553.371
30 Haziran 2023	17.700.000	214.420.110	(781.893)	-	-	29.888.849	(126.704.444)	4.664.617	139.187.239
1 Ocak 2024	67.000.000	235.823.014	(578.475)	-	-	29.888.849	(125.041.110)	(91.109.991)	115.982.287
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltme Sonrası Yeni Bakiyeler	67.000.000	235.823.014	(578.475)	-	-	29.888.849	(125.041.110)	(91.109.991)	115.982.287
Transferler 13	-	-	-	-	-	797.969	(91.907.960)	91.109.991	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	101.168	-	-	-	-	(16.058.137)	(15.956.969)
30 Haziran 2024	67.000.000	235.823.014	(477.307)	-	-	30.686.818	(216.949.070)	(16.058.137)	100.025.318

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	35.469.687	(8.597.407)
Dönem karı	(16.058.137)	4.664.617
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(16.058.137)	4.664.617
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	27.607.211	(16.395.580)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	104.473	(5.630.995)
- Amortisman Ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9,10 317.477	3.207.201
- Gelir Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler	(396.728)	654.015
- Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler	109.133	1.603.490
- Vergi İle İlgili Düzeltmeler	(2.655.436)	5.054.951
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	30.128.292	(21.284.242)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	23.920.613	3.133.556
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	319.985.538	(319.687.324)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7 319.985.529	(319.687.324)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11.398.507	(28.698.250)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	11.398.507	(28.698.250)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(1.396.236)	7.414.614
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(314.000.067)	348.607.981
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(314.000.067)	348.607.981
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Artış) Azalış	290.557	(4.256.634)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler	1.148.846	2.796.539
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış	1.148.846	2.796.539
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler	29.858.176	4.142.912
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış) Artış	30.515.271	2.501.970
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış	(657.095)	1.640.942
Ödenen Kıdem Tazminatı	(101.190)	(2.411.784)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(23.263.518)	(4.774.498)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	25.665.766	(9.052.644)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.928.387)	5.256.485
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9 -	14.444.918
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 (1.840.027)	(8.201.338)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10 (1.088.360)	(987.095)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(32.228.667)	34.078.821
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	(30.895.805)	34.811.781
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(1.332.862)	(732.960)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	530.978	25.485.503
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)	843.611	56.223.402
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ	(10.452.731)	(10.684.919)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 72.652.697	82.009.570
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 63.043.577	127.548.053

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Alternatif Menkul Kıymetler A.Ş. unvanı ile 27 Aralık 1996 tarihinde 125.000 TL (tarihi) sermaye ile kurulmuş ve kuruluşu 7 Ocak 1997 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir. 6 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulu toplantısında "Alternatif Menkul Değerler A.Ş." olan Şirket unvanı "Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiş olup 14 Mayıs 2019 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'in 22 Haziran 2023 tarihli genel kurulu kararına göre Şirket'in sermayesinin 17.700.000 TL'den 67.000.000 TL'ye arttırılmıştır. Arttırılan 49.300.000 TL'nin 15.000.000 TL'lik kısmı Alternatif Bank A.Ş. tarafından nakden ve tamamen ödenmiş, 34.300.000 TL'lik kısmı ise iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 3 Temmuz 2023 tarihinde ticari sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket bir The Commercial Bank (P.S.Q.C) Şirketi'dir. Şirket'in tek ortağı %100 payla Alternatifbank A.Ş.'dir. Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 33'tür (31 Aralık 2023: 33). 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 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, ara dönem kar veya zarar tablosu ve ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem özkaynak değişim tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 25 Eylül 2024 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 Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir. SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır. KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2023 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 1'inci maddesiyle Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici Madde 33 uyarınca vergi mevzuatına göre hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar, enflasyon düzeltmesi şartlarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacaktır. TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2024	2.319,29	1,0000	%324
31 Aralık 2023	1.859,38	1,24735	%268
30 Haziran 2023	1.351,59	1,71597	%190

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 2024	31 Aralık 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	32,8262	29,4382
Avro ("EUR")	35,1284	32,5739

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 2024 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2024 hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, ara dönem nakit akış tablosu ve ara dönem özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2023 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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") aşağıdakilere açıklık getirmek için TMS 21'i değiştirmiştir:

- bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

İlgili değişiklikler Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 5 Haziran 2024 tarihinde yayımlanmıştır. Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir. Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir. Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- kullanılan spot döviz kuru;
- tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikten doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılamaya gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikten doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gereğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

i) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (devamı)

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler. Şirket, UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir. Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 19'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

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

2) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-UFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler

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

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

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

(iii) Temettü gelirleri

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

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi 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 raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi 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 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile 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 gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

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.

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

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

Sermaye ve temettüleri

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

(e) Kur değişiminin etkileri

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

(f) Pay başına kazanç

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(h) Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

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

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

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

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımî 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:

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri (devamı)

(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.

(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

Cari vergi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. **(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 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(I) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Not 11 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

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 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Banka		
Vadesiz mevduatlar	31.003.527	54.516.221
Vadeli mevduatlar (*)	-	2.820
Yatırım fonları	47.499.588	24.466.466
Beklenen kredi zararları	(10.598)	(10.663)
Toplam	78.492.517	78.974.844

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %30'dur (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %18).

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	78.492.517	78.974.844
Faiz tahakkukları	(15.448.940)	(6.322.147)
Toplam	63.043.577	72.652.697

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	5.181.635	27.508.637
Devlet tahvili	17.934.734	20.001.144
Hisse senetleri-Borsaya kote	6	7
Toplam	23.116.375	47.509.788

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.069.338	1.069.338
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	62	62
Toplam	1.069.400	1.069.400

(*) Şirket'in 8.000.000 adet payı bulunmaktadır. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 15 Ocak 2018 tarihinde açıklanan fiyat ile Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri finansal tablolara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılmıştır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	662.337	749.039
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	135.588.580	166.484.385
Toplam	136.250.917	167.233.424

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

(**) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %53,94'tür. (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa, ağırlıklı ortalama faizi %43,14).

Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	3.274.106	4.520.266
Toplam	3.274.106	4.520.266

7. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	104.095.717	419.432.446
Kredili müşterilerden alacaklar	57.378.527	56.925.056
Müşterilerden alacaklar	14.071.566	19.401.651
Diğer ticari alacaklar	-	9
Beklenen kredi zararları	(973.711)	(1.201.525)
Toplam	174.572.099	494.557.637

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası (VİOP) sözleşmelerinden borçlar	104.095.717	419.432.446
Müşterilere borçlar	6.599.056	4.271.032
Satıcılar	661.741	1.510.427
Diğer	393	-
Toplam	111.356.907	425.213.905

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	62.685.908	74.055.413
Beklenen kredi zararları	(8.501)	(10.499)
Diğer alacaklar	2.787	33.787
Toplam	62.680.194	74.078.701

(*) Verilen depozito ve teminatların 21.826.287 TL'si (31 Aralık 2023: 20.745.617 TL) BİST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı, 128.920 TL'si (31 Aralık 2023: 134.688 TL) Tefas Takas İşlem Teminatı, 42.667 TL'si Türev Piyasası Teminatı (31 Aralık 2023: 32.719 TL) 6.676.100 TL'si Pay Piyasası İşlem Teminatı (31 Aralık 2023: 7.250.351 TL) 27.674.298 TL'si Takasbank'a verilen Teminat (31 Aralık 2023: 37.784.638 TL) ve 6.337.636 TL'si (31 Aralık 2023: 8.107.400 TL) diğer verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	4.629.963	3.481.117
Toplam	4.629.963	3.481.117

9. Maddi duran varlıklar

	Makine ve Teçhizat	Taşıt Araçları	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
30 Haziran 2024						
Net defter değeri, 1 Ocak 2024	3.853.553	11.469.698	7.395	72.465	1.838.030	17.241.141
İlaveler	218.512	1.621.515	-	-	-	1.840.027
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	11.583	198.705	-	-	-	210.288
Net defter değeri	4.060.482	12.892.508	7.395	72.465	1.838.030	18.870.880
Maliyet	11.224.093	15.401.278	1.069.401	8.776.173	4.216.656	40.687.601
Birikmiş amortisman (-)	7.163.611	2.508.770	1.062.006	8.703.708	2.378.626	21.816.721
Net defter değeri	4.060.482	12.892.508	7.395	72.465	1.838.030	18.870.880
30 Haziran 2023						
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	5.168.260	3.715.022	71.466	641.266	514.545	10.110.559
İlaveler	439.086	4.452.608	-	-	3.309.644	8.201.338
Çıkışlar, (net) (-)	56.584	(216.571)	-	-	-	(159.987)
Amortisman gideri (-)	755.215	805.322	29.006	211.777	573.267	2.374.587
Net defter değeri	4.908.715	7.145.737	42.460	429.489	3.250.922	15.777.323
Maliyet	8.102.158	8.922.906	660.819	4.601.692	6.568.435	28.856.010
Birikmiş amortisman (-)	3.193.443	1.777.169	618.359	4.172.203	3.317.513	13.078.687
Net defter değeri	4.908.715	7.145.737	42.460	429.489	3.250.922	15.777.323

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet	35.758.381	1.088.360	-	36.846.741
Birikmiş itfa payları (-)	32.938.072	107.189	-	33.045.261
Net defter değeri	2.820.309	981.171	-	3.801.480

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Maliyet	13.192.996	987.095	(3.907.143)	10.272.948
Birikmiş itfa payları (-)	9.789.683	832.614	(4.067.277)	6.555.020
Net defter değeri	3.403.313	154.481	160.134	3.717.928

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Şirket'e açılan 4 adet dava bulunmaktadır ve davalara ilişkin karşılıklar aşağıda sunulmuştur.

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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	22.000	183.360
Toplam	22.000	183.360

- (b) 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak çeşitli kurumlara genellikle hisse senedi, tahvil ve vadeli işlem yapma, borsa para piyasası, açığa satış ve ödünç işlemlerine yönelik vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Verilen teminat mektupları	153.616.776	143.216.776
Toplam	153.616.776	143.216.776

- (c) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 163.448.599 TL nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2023: 109.764.175 TL), 850.775.393 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2023: 309.027.383) bulunmaktadır.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	776.734	486.177
	776.734	486.177
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	437.705	249.369
	437.705	249.369

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 35.058,58 TL ve 23.489,83 TL'dir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	1,93	4,09
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	83,33	83,33

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	249.369	1.144.327
Hizmet maliyeti	472.263	1.075.515
Faiz maliyeti	19.371	526.034
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(144.526)	185.444
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(101.190)	(2.411.784)
Parasal Kayıp/Kazanç	(57.582)	(232.755)
30 Haziran itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	437.705	286.781

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	5.412	53.793
Toplam	5.412	53.793

Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	3.639.768	2.243.532
Toplam	3.639.768	2.243.532

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	1.063.443	941.504
Diğer	1.302.141	298.248
Toplam	2.365.584	1.239.752

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Gider karşılıkları	225.042	1.465.981
Diğer	3.252.653	59.345
Toplam	3.477.695	1.525.326

13. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 67.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 67.000.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2023: 67.000.000 TL, 67.000.000 adet). Ayrıca, Şirket'in ana ortağı olan Alternatifbank A.Ş. tarafından ödenmek üzere 10.000.000 TL sermaye taahhüdünde bulunulmuştur. Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Hissedarlar				
Alternatifbank A.Ş.	67.000.000	100	67.000.000	100
	67.000.000	100	67.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	235.823.014		235.823.014	
Ödenmiş sermaye	302.823.014		302.823.014	

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.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in, 477.307 TL tutarındaki (net) aktüeryal kaybı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 578.475 TL aktüeryal kayıp).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarında 530.400 TL tutarındaki değer artışı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2023: 530.400 TL).

Sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazancı

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayeye eklenecek gayrimenkul veya iştirak satış kazancı bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Birinci tertip yasal yedekler	19.510.647	18.712.678
İkinci tertip yasal yedekler	11.176.171	11.176.171
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30.686.818	29.888.849

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Satışlar	32.635.994	11.467.269	69.482.949	6.043.178
Özel sektör tahvil satışları	25.579.783	11.467.269	23.565.663	268.831
Yatırım fonları satışları	7.056.211	-	41.403.823	2.968.731
Hisse senedi satışları	-	-	4.513.463	2.805.616
Hizmetler	19.364.972	9.510.486	26.298.302	7.395.578
Halka arz aracılık komisyonları	176.520	11.015	4.091.199	1.201.923
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	5.535.430	2.539.615	6.056.896	2.260.470
Sermaye artırımı/ temettü dağıtımını aracılık gelirleri	202.991	145.603	147.199	131.451
Viob işlemleri aracılık komisyonu	2.561.086	1.076.196	3.508.386	1.677.032
Diğer komisyon ve gelirler	10.888.945	5.738.057	12.494.622	2.124.702
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22.734.145	11.109.661	12.821.318	6.065.092
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	18.654.204	9.277.683	9.485.301	5.162.644
Temerrüt faizleri	4.079.941	1.831.978	3.336.017	902.448
Hasılat	74.735.111	32.087.416	108.602.569	19.503.848
Satışların maliyeti (-)	(32.392.734)	(11.377.136)	(54.419.086)	(5.353.039)
Özel sektör tahvil alışlarının maliyeti (-)	(24.529.142)	(10.416.628)	(21.642.144)	(215.815)
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(6.812.951)	90.133	(26.813.511)	(772.492)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	-	-	(4.039.915)	(2.441.216)
Finansman bonoları maliyetleri	(1.050.641)	(1.050.641)	(1.923.516)	(1.923.516)
Brüt kar	42.342.377	20.710.280	54.183.483	14.150.809

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(22.604.182)	(12.415.589)	(16.948.653)	(6.754.815)
Haberleşme ve enformasyon giderleri	(5.335.462)	(2.550.392)	(4.729.638)	(2.567.854)
Amortisman gideri ve itfa payları	(2.678.020)	(1.164.679)	(4.072.039)	(2.517.604)
Danışmanlık ve denetim giderleri (*)	(2.998.769)	(760.499)	(2.005.092)	(914.643)
Vergi ve harç giderleri	(1.486.478)	(730.996)	(1.607.076)	(478.033)
Bina yönetim giderleri	(126.885)	(59.421)	(118.088)	(118.088)
Dava ve takip gideri	(263.474)	(108.201)	(116.981)	(80.638)
Bilgi işlem ve bakım gideri	(988.678)	829.990	(5.382.090)	(4.837.142)
Araç giderleri	(341.467)	(216.399)	(280.359)	(157.716)
Diğer genel yönetim giderleri	(236.409)	1.489.642	(958.546)	(304.086)
Toplam	(37.059.824)	(15.686.544)	(36.218.562)	(18.730.619)

(*) Danışmanlık ve denetim giderlerinin 1.427.235 TL'lik kısmı hizmet giderleri için, 705.731 TL'lik kısmı mali müşavirlik giderleri için, geri kalan 865.803 TL'lik kısmı ise diğer danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Pazarlama, satış dağıtım giderleri				
Hisse senedi işlem payları	(755.187)	(282.901)	(809.229)	(398.640)
VIÖB borsa payı	(510.877)	(236.673)	(533.943)	(207.673)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(248.154)	(206.415)	(174.780)	(83.751)
Takas ve saklama giderleri	(306.715)	(199.572)	(244.723)	(119.017)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(480.741)	(236.211)	(356.848)	(191.839)
Toplam	(2.301.674)	(1.161.772)	(2.119.523)	(1.000.920)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Türev işlemleri geliri	12.885.158	8.735.789	29.415.674	18.827.459
Diğer	579.543	(4.746.282)	8.520.983	1.706.884
Toplam	13.464.701	3.989.507	37.936.657	20.534.343
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Türev işlemleri gideri	(10.323.083)	(3.624.342)	(37.147.501)	(29.085.023)
Diğer	(27.032)	(19.748)	(4.254)	(3.542)
Toplam	(10.350.115)	(3.644.090)	(37.151.755)	(29.088.565)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

17. Finansal Gelirler ve Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Yabancı para değer artışları	5.994.557	659.773	26.338.871	24.416.039
DİBS faiz gelirleri	3.973.607	1.663.497	2.926.269	1.741.381
Menkul kıymet değer artışı	15.726.030	14.370.870	(10.847.041)	3.290.284
Temettü gelirleri	276.001	276.001	81.378	25.314
Banka mevduatları faiz geliri	285.952	229.686	888.420	740.334
Diğer gelirler	10.500.609	5.292.483	2.588.232	1.101.519
Toplam	36.756.756	22.492.310	21.976.129	31.314.871

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Faiz giderleri	(30.927.328)	(14.734.846)	(12.804.216)	(7.211.220)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(980.774)	(467.162)	(480.398)	(300.655)
Beklenen kredi zararları	(992.810)	(229.977)	550.628	179.209
Menkul kıymet değer düşüş karşılığı	(298.282)	(1.198.493)	1.210.239	1.831.648
Diğer	-	-	(17.529)	14
Ertelenmiş kiralama faiz gideri	(383.082)	(383.082)	(1.283.382)	(42.675)
Repo Faiz Gideri	(22.747)	(1.651)	(77.022)	(77.022)
Toplam	(33.605.023)	(17.015.211)	(12.901.680)	(5.620.701)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	10.364.914	241.065
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(5.412)	(53.793)
Cari dönem vergi yükümlülüğü/(varlığı), net	10.359.502	187.272

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden cari oran ile geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip 17'nci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir. Türkiye'de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi genel oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere kurumlar vergisinde uygulanan genel oran %25'den %30'a çıkarılmıştır. Dolayısıyla Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları 2024 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında % 30 vergi oranını kullanmıştır. Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı % 30'dur. (31 Aralık 2023: %30).

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devam)

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması için gerekli koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun geçici 33'üncü maddesi uyarınca:

- Geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı,

- 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise kurumlar vergisi matrahına etkisi olmayacak şekilde enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun" 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetkilidir. Vergi Usul Kanunu'nun geçici 33'üncü maddesine göre 30 Haziran 2024 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmasından kaynaklanan vergi etkileri 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilerle yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır. Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa göre %15 olan temettü stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye eklenmesi, kâr dağıtımını sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir. 30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
Cari yıl vergi gideri	(63.073)	(4.682.642)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	2.718.509	(372.309)
	2.655.436	(5.054.951)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	(18.713.573)	9.719.568
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	5.614.072	(2.915.870)
Kanunen kabul edilmeyen giderler/İndirim	(5.356.911)	(2.519.413)
Diğer	2.398.275	380.332
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	2.655.436	(5.054.951)

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarının detayları aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Ertelenen vergi varlığı				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	5.847.064	1.754.119	-	-
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı	1.214.439	364.332	735.546	220.664
Beklenen kredi zararları	992.810	297.843	1.222.687	366.806
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan farklar	662.337	198.701	-	-
Dava karşılığı	22.000	6.600	183.360	55.008
Diğer			759.970	227.991
Toplam	8.738.650	2.621.595	2.901.563	870.469
Ertelenen vergi yükümlülüğü				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar amortisman farkları	-	-	3.665.278	1.099.583
Finansal varlıklar değer artış fonu	2.044.384	613.315	1.400.570	420.171
Diğer	19.099	5.730	77.718	23.315
Toplam	2.063.483	619.045	5.143.565	1.543.070
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)			2.002.550	(672.601)

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareket tablosunun detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(672.601)	(829.210)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	2.718.509	(372.309)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(43.358)	63.631
Kapanış bakiyesi	2.002.550	(1.137.888)

Transfer fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir. Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

19. 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.

20. İlişkili taraf açıklamaları

a) 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	17.572.443	17.985.912
	17.572.443	17.985.912
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	142.676	-
Alternatifbank A.Ş.	393	-
	143.069	-
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	3.936.443	4.224.413
	3.936.443	4.224.413

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 yıllarına ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	101.545	51.905	222.651	222.651
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	3.300.585	1.511.904	-	-
	3.402.130	1.563.809	222.651	222.651

c) 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 yıllarına ait ilişkili taraflara ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	1.329.125	610.054	938.981	938.981
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	559.212	250.968	621.153	621.153
İlişkili taraflardan faiz giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	-	-	2.044.089	2.044.089
	1.888.337	861.022	3.604.223	3.604.223

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.377.662 TL'dir (30 Haziran 2023: 1.806.345 TL).

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
30 Haziran 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	-	174.572.099	62.680.194	78.492.517	23.116.375
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	174.572.099	62.680.194	78.492.517	23.116.375
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

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

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 17.572.443 TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 17.983.651 TL).

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2024

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	136.250.917	136.250.917	-	-	-	-	136.250.917
Ticari borçlar	111.356.907	-	662.133	-	-	110.694.774	111.356.907
Diğer borçlar	4.629.963	-	4.629.963	-	-	-	4.629.963
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	225.837	-	225.837	-	-	-	225.837
Uzun vadeli borçlanmalar	3.274.106	-	-	-	3.274.106	-	3.274.106
Toplam yükümlülükler	255.737.730	136.250.917	5.517.933	-	3.274.106	110.694.774	255.737.730

31 Aralık 2023

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Borçlanmalar	134.071.411	134.071.411	-	-	-	-	134.071.411
Ticari borçlar	340.894.942	-	1.210.914	-	-	339.684.028	340.894.942
Diğer borçlar	2.790.819	-	2.790.819	-	-	-	2.790.819
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.222.857	-	1.222.857	-	-	-	1.222.857
Uzun vadeli borçlanmalar	3.623.907	-	-	-	3.623.907	-	3.623.907
Toplam yükümlülükler	482.603.936	134.071.411	5.224.590	-	3.623.907	339.684.028	482.603.936

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

30 Haziran 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	34.848.033	627.987	405.188
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	34.848.033	627.987	405.188
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	34.848.033	627.987	405.188
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	-	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	-	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	34.848.033	627.987	405.188
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz Pozisyonu Riski (devamı)

31 Aralık 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	63.673.137	1.608.317	501.235
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	63.673.137	1.608.317	501.235
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	63.673.137	1.608.317	501.235
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	-	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	-	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	63.673.137	1.608.317	501.235
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Döviz Pozisyonu Riski (devamı)

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

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
30 Haziran 2024				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	2.061.442	(2.061.442)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	2.061.442	(2.061.442)	-	-
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	1.423.361	(1.423.361)	-	-
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	1.423.361	(1.423.361)	-	-
Toplam (3+6)	3.484.803	(3.484.803)	-	-

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31 Aralık 2023				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	4.734.596	(4.734.596)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	4.734.596	(4.734.596)	-	-
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	1.632.718	(1.632.718)	-	-
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	1.632.718	(1.632.718)	-	-
Toplam (3+6)	6.367.314	(6.367.314)	-	-

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (devamı)

Faiz Pozisyonu Riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu		30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	-	2.820
	Özel sektör bonoları	5.181.635	27.508.637
	Yatırım fonu	47.499.588	24.466.466
	Devlet tahvili	17.934.734	20.001.144
Finansal borçlar	Kiralama işlemlerinden borçlar	3.936.443	5.269.305
	Borsa para piyasasına borçlar	135.588.580	166.484.385

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

Hisse senedi fiyat riski

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

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

		30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Endeksteği değişim		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	-	171.696

Sermaye Yönetimi

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

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

22. Finansal araçlar

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

Finansal varlıkları

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	78.503.115	78.492.517	78.985.507	78.974.844
Borçlanmalar	139.525.023	139.525.023	171.753.690	171.753.690
Finansal yatırımlar	24.185.775	24.185.769	48.579.188	48.579.188

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:

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

22. Finansal araçlar (devamı)

30 Haziran 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	23.425.762	-	-	23.425.762
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	-	760.007	760.007

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	-	47.819.181	-	47.819.181
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	-	760.007	760.007

23. 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 2024 tarihinde sona eren yıl için 200.000.000 TL (31 Aralık 2024: 80.000.000 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.

24. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

25. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket 13.05.2024 Tarih ve 21 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile ödenmiş sermayenin 67.000.000 TL'den 77.000.000 TL'sine artırılmasına karar vermiş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sermaye artış talebi 14.06.2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ayrıca şirket ana sözleşmesinin Ünvana ilişkin 2. Maddesinin değişimi için de Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve 19.09.2024 Tarihli 2024/48 sayılı bültende yayınlanarak onaylanmıştır. Tescil işlemleri tamamlandıktan sonra şirket ünvanı Alternatif Menkul Değerler A.Ş. olarak değişecektir.