

Alternatif Menkul Değerler Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar

İçindekiler**Sayfa**

Ara dönem finansal durum tablosu (bilanço)	1
Ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem nakit akış tablosu	4
Ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 – 42

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		316.674.311	760.975.127
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	98.879.830	86.019.037
Finansal Yatırımlar	5	34.991.453	51.747.443
Ticari Alacaklar	7	132.069.334	538.669.898
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	10
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		132.069.334	538.669.888
Diğer Alacaklar	8	45.457.380	80.686.181
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.354.864	2.443.645
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	74.699	58.591
Diğer Dönen Varlıklar	12	1.846.751	1.350.332
Duran Varlıklar		29.431.048	23.015.624
Finansal Yatırımlar	5	1.164.785	1.164.785
Maddi Duran Varlıklar	9	20.455.065	18.778.972
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	5.305.020	3.071.866
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	2.506.178	-
Toplam Varlıklar		346.105.359	783.990.750
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		240.088.446	651.735.720
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	130.816.283	182.149.875
<i>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		694.937	815.849
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar		694.937	815.849
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		130.121.346	181.334.026
Banka Kredileri		-	-
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		130.121.346	181.334.026
Ticari Borçlar	7	93.997.085	463.141.029
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	20	123.595	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		93.873.490	463.141.029
Diğer Borçlar	8	3.903.546	3.791.616
Dönem karı vergi yükümlülüğü		10.364.914	262.566
Kısa Vadeli Karşılıklar		707.748	729.256
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	685.748	529.541
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	22.000	199.715
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	298.870	1.661.378
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.576.750	5.927.658
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.089.020	4.923.452
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		3.089.020	4.923.452
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.089.020	4.923.452
Uzun Vadeli Karşılıklar		535.909	271.612
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	535.909	271.612
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		951.821	732.594
Özkaynaklar		101.440.163	126.327.372
Ödenmiş Sermaye	13	67.000.000	67.000.000
Sermaye Taahhütleri	13	-	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	262.833.434	262.833.434
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Tanımlanmış Fayda Planları		(488.548)	(630.073)
Yeniden Ölçüm Kazançları	13	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	13	-	-
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	13	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	33.423.940	32.554.796
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(236.299.929)	(136.194.202)
Net Dönem Karı/Zararı		(25.028.734)	(99.236.583)
Toplam Kaynaklar		346.105.359	783.990.750

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.**30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referans	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	111.797.550	30.396.411	184.486.359	66.196.940
Satışların Maliyeti	14	(41.750.824)	(6.468.807)	(96.977.174)	(37.704.156)
Brüt Kar	14	70.046.726	23.927.604	87.509.185	28.492.784
Genel Yönetim Giderleri	15	(59.794.447)	(19.429.057)	(58.792.284)	(19.343.193)
Pazarlama Giderleri	15	(3.773.395)	(1.266.422)	(4.216.268)	(1.907.693)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	17.586.543	2.920.853	69.653.051	28.332.619
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(13.012.039)	(1.738.741)	(71.952.188)	(31.486.667)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		11.053.388	4.414.237	22.201.496	4.087.850
Finansman Gelirler	17	48.027.795	7.992.505	41.601.259	17.664.961
Finansman Giderler	17	(52.590.781)	(15.988.345)	(24.921.597)	(10.869.147)
Parasal kayıp/kazanç		(31.999.108)	(4.780.189)	(7.232.790)	10.178.195
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		(25.508.706)	(8.361.792)	31.648.368	21.061.859
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	18	479.972	823.508	(5.387.649)	118.180
- Dönem Vergi Gideri		(63.073)	5.626	(5.668.877)	(568.565)
- Ertelenmiş Vergi Gideri		543.045	817.882	281.228	686.745
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		(25.028.734)	(7.538.284)	26.260.719	21.180.039
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(141.525)	(262.084)	(156.785)	51.138
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(202.178)	(322.737)	(209.047)	68.183
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	60.653	60.653	52.262	(17.045)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(141.525)	(225.916)	(209.047)	(1.124)
Toplam Kapsamlı Gelir		(25.170.259)	(7.764.200)	26.051.672	21.178.915

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 değerleme ve ölçüm kazançları			Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2023		17.700.000	233.545.398	(730.466)	-	-	30.743.101	7.704.620	(143.898.822)	145.063.831
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltme Sonrası Bakiyeler		17.700.000	233.545.398	(730.466)			30.743.101	7.704.620	(143.898.822)	145.063.831
Transferler	13	34.300.000	29.288.036	-			1.393.399	(208.880.257)	143.898.822	-
Sermaye Arttırımı		15.000.000	-	-			-	-	-	15.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(209.045)			-	-	26.260.719	26.051.674
30 Eylül 2023		67.000.000	262.833.434	(939.511)	-	-	32.136.500	(201.175.637)	26.260.719	186.115.505
1 Ocak 2024		67.000.000	262.833.434	(630.073)	-	-	32.554.796	(136.194.202)	(99.236.583)	126.327.372
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltme Sonrası Bakiyeler		67.000.000	262.833.434	(630.073)			32.554.796	(136.194.202)	(99.236.583)	126.327.372
Transferler	13	-	-	-			869.144	(100.105.727)	99.236.583	-
Sermaye arttırımı	13	-	-	-			-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	141.525			-	-	(25.028.734)	(24.887.209)
30 Eylül 2024		67.000.000	262.833.434	(488.548)	-	-	33.423.940	(236.299.929)	(25.028.734)	101.440.163

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait nakit akış tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		62.427.829	(109.708.906)
Dönem karı		(25.028.734)	26.260.719
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(25.028.734)	26.260.719
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		11.589.944	(26.653.743)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		207.741	(4.745.301)
- Amortisman Ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9,10	1.671.490	3.938.832
- Gelir Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		(473.461)	54.327
- Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		182.417	1.359.629
- Vergi İle İlgili Düzeltmeler		10.305.467	(9.558.145)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(303.710)	(17.703.085)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		75.866.619	(63.918.709)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		406.600.564	(401.996.133)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)</i>		10	-
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Azalış)</i>	7	406.600.554	(401.996.133)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		35.228.801	(64.825.342)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)</i>		35.228.801	(64.825.342)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış(Azalış)		(911.219)	1.468.141
- Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(369.267.539)	418.907.391
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış</i>		(369.267.539)	418.907.391
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki (Azalış) Artış		156.207	(3.548.844)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		111.930	490.633
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) Artış</i>		111.930	490.633
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Azalış) Artış ile İlgili Düzeltmeler		7.908.927	(9.376.721)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki (Azalış) Artış</i>		9.453.852	(11.455.079)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış) Artış</i>		(1.544.925)	2.078.358
<i>Ödenen Kıdem Tazminatı</i>		(121.159)	(2.626.904)
<i>Parasal Kayıp Kazanç</i>		(3.839.893)	(2.410.930)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			(34.594.495)
Diğer Nakit (Çıkışları) Girişleri			(45.397.173)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.580.735)	(1.021.489)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	-	4.431.088
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(3.070.056)	(4.403.536)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(2.510.679)	(1.049.041)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(53.168.024)	85.669.290
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	88.910.232
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(51.212.680)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.955.344)	(3.240.942)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		57.347.989	3.923.022
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		303.710	21.013.328
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		3.982.780	(4.047.777)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		79.132.984	89.324.447
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	83.115.764	85.276.670

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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.

14 Ekim 2024 tarihli Genel Olağanüstü Kurulu toplantısında "Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş." olan Şirket unvanı "Alternatif Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirilmiş olup 15 Ekim 2024 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 29'dir (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 "Geniş 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 ne uygun olarak değiştirme talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru olumlu karşılanmış ve 19.09.2024 tarih ve 54/1482 sayılı toplantı ile onaylanmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 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, 30 Ekim 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.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2. Uygunluk Beyanı (devamı)

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

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 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.

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 tarihi maliyet ölçüm esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

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

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	34,0900	29,4382
Avro ("EUR")	38,0180	32,5739

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ara dönem finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 değişiklikte 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 gereceğe 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 değişiklikte doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe 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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

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

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 değer 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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 temettüleri, temettü dağıtım dönemi itibarıyla birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(e) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan 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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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, öz ü 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

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari vergi Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumundamahsup edilir.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

(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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(l) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Not 11 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Banka		
Vadesiz mevduatlar	51.075.714	59.378.818
Vadeli mevduatlar (*)	51.642	3.071
Yatırım fonları	47.765.825	26.648.762
Beklenen kredi zararları	(13.351)	(11.614)
Toplam	98.879.830	86.019.037

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %43'dur (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa ve ağırlıklı ortalama faiz oranı %27,5).

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

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	98.879.830	86.019.037
Faiz tahakkukları	(15.777.417)	(6.897.668)
Beklenen kredi zararları	13.351	11.614
Toplam	83.115.764	79.132.984

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	16.642.899	29.962.281
Devlet tahvili	18.348.554	21.785.154
Hisse senetleri-Borsaya kote	-	8
Toplam	34.991.453	51.747.443

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.164.718	1.164.718
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	67	67
Toplam	1.164.785	1.164.785

(*) Şirket'in 8.000.000 adet payı bulunmaktadır. 30 Eylül 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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alınan Krediler	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	694.937	815.849
Borsa Para Piyasası'na borçlar (**)	130.121.346	181.334.026
Toplam	130.816.283	182.149.875

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

(**) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borçlar 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %50,78'dir. (31 Aralık 2023: 3 aydan kısa, ağırlıklı ortalama faizi %43,17).

Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alınan Krediler	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	3.089.020	4.923.452
Toplam	3.089.020	4.923.452

7. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri		
Takas merkezlerinden alacaklar	66.678.361	456.843.890
Kredili müşterilerden alacaklar	51.275.362	62.002.509
Müşterilerden alacaklar	15.284.785	21.132.183
Diğer ticari alacaklar	-	10
Beklenen kredi zararları	(1.169.174)	(1.308.694)
Toplam	132.069.334	538.669.898

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası (VİOP) sözleşmelerinden borçlar	66.678.361	456.843.890
Müşterilere borçlar	26.069.468	4.651.987
Satıcılar	1.249.248	1.645.152
Diğer	8	-
Toplam	93.997.085	463.141.029

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	45.460.768	80.660.818
Beklenen kredi zararları	(6.175)	(11.437)
Diğer alacaklar	2.787	36.800
Toplam	45.457.380	80.686.181

(*) Verilen depozito ve teminatların 2.646.417 TL'si (31 Aralık 2023: 13.534.47535 TL) BIST VİOB Garanti Fonu Nakit Teminatı, 211.636 TL'si (31 Aralık 2023: 891.341 L) Tefas Takas İşlem Teminatı, 48.200 TL'si Türev Piyasası Teminatı (31 Aralık 2023: 14.671 TL) 9.190.436 TL'si Pay Piyasası İşlem Teminatı (31 Aralık 2023:3.973.269 TL) 22.025.200 TL'si Takasbank'a verilen Teminat (31 Aralık 2023:12.297.003 TL) ve 6.601.633 TL'si (31 Aralık 2023: 4.934.558 TL) diğer verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	3.897.980	3.797.551
Diğer borçlar	5.566	(5.935)
Toplam	3.903.546	3.791.616

9. Maddi duran varlıklar

	Makine ve Teçhizat	Taahhüt Araçları	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
30 Eylül 2024						
Net defter değeri, 1 Ocak 2024	3.568.719	13.401.926	5.333	73.084	1.729.910	18.778.972
İlaveler	605.771	2.464.285	-	-	-	3.070.056
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-	-	-
Amortisman Gideri (-)	41.931	345.454	-	-	1.006.578	1.393.963
Net defter değeri	4.132.559	15.520.757	5.333	73.084	723.332	20.455.065
Maliyet	12.592.998	19.121.284	1.164.787	9.558.968	4216.656	46.654.693
Birikmiş amortisman (-)	8.460.439	3.600.527	1.159.454	9.485.884	3.493.324	26.199.628
Net defter değeri	4.132.559	15.520.757	5.333	73.084	723.332	20.455.065
30 Eylül 2023						
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	5.629.246	4.046.385	77.841	698.465	560.440	11.012.377
İlaveler	527.290	3.876.246	-	-	-	4.403.536
Çıkışlar, (net) (-)	(33.001)	(403.837)	-	-	-	(436.838)
Amortisman Gideri (-)	972.274	931.126	41.287	412.946	(2.250.926)	106.707
Net defter değeri	5.151.261	6.587.668	36.554	285.519	2.811.366	14.872.368
Maliyet	9.804.321	8.926.705	2.273.806	13.648.468	3.549.460	38.202.760
Birikmiş amortisman (-)	4.653.060	2.339.037	2.237.252	13.362.949	738.094	23.330.392
Net defter değeri	5.151.261	6.587.668	36.554	285.519	2.811.366	14.872.368

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet	39.774.318	2.510.681	-	42.284.999
Birikmiş itfa payları (-)	36.702.452	277.527	-	36.979.979
Net defter değeri	3.071.866	2.233.154		5.305.020

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Maliyet	14.369.750	1.049.041	-	15.418.791
Birikmiş itfa payları (-)	10.662.878	1.033.075	-	11.695.953
Net defter değeri	3.706.872	15.966		3.722.838

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Şirket'e açılan 3 adet dava bulunmaktadır ve davalara ilişkin karşılıklar aşağıda sunulmuştur.

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	22.000	199.715
Diğer gider karşılıkları	-	-
Toplam	22.000	199.715

- (b) 30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen teminat mektupları	269.616.776	143.216.776
Toplam	269.616.776	143.216.776

- (c) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 212.500.332,55,00 nominal değerinde hisse senedi (31 Aralık 2023: 109.764.182), 284.462.264 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2023: 309.027.383 adet) bulunmaktadır.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	685.748	529.541
Prim karşılığı	-	-
	685.748	529.541
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	535.909	271.612
	535.909	271.612

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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 41.828,42 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 Eylül 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.

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	271.612	906.009
Hizmet maliyeti	565.300	1.547.967
Faiz maliyeti	22.334	295.071
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(202.178)	143.418
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(121.159)	(2.620.853)
30 Eylül itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	535.909	271.612

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

12. Diğer varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	74.699	58.591
Toplam	74.699	58.591
Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	3.354.864	2.443.645
Toplam	3.354.864	2.443.645
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	1.140.176	1.025.482
Diğer	706.575	324.850
Toplam	1.846.751	1.350.332

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Gider tahakkukları	298.326	1.596.740
Diğer	544	64.638
Toplam	298.870	1.661.378

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 2022: 17.700.000 TL, 17.700.000 adet).

Şirket'in 14 Ekim 2024 tarihli olağanüstü genel kurulu kararına göre Şirket'in sermayesinin 67.000.000 TL'den 77.000.000 TL'ye arttırılmıştır. Arttırılan 10.000.000 TL'si Alternatif Bank A.Ş. tarafından nakden ve tamamen ödenmiştir.Sermaye artışı 15 Ekim 2024 tarihinde ticari sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş. Alternatifbank A.Ş. Sermaye Taahhütleri	67.000.000	100	67.000.000	100
	67.000.000	100	67.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	262.833.434		262.833.434	
Menkul değerler değer artış kazancı/kaybı	-		-	
Ödenmiş sermaye	329.833.434		329.833.434	

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in, 202.179 TL tutarındaki (net) aktüeryal kaybı özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 143.418 TL aktüeryal kayıp).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Birinci tertip yasal yedekler	21.250.905	20.381.762
İkinci tertip yasal yedekler	12.173.035	12.173.034
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	33.423.940	32.554.796

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Nisan- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Satışlar	42.029.679	6.482.704	122.622.549	46.942.041
Özel sektör tahvil satışları	27.861.382	-	33.725.554	8.057.943
Yatırım fonları satışları	14.168.262	6.482.669	61.909.480	16.812.626
Hisse senedi satışları	35	35	11.484.224	6.568.181
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışları	-	-	15.503.291	15.503.291
Hizmetler	31.065.240	9.973.002	41.564.959	12.920.968
Halka arz aracılık komisyonları	345.561	153.296	5.443.284	987.169
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	8.486.440	2.457.275	11.989.438	5.392.295
Sermaye artırımı/ temettü dağıtımını aracılık gelirleri	1.404.379	1.183.282	207.657	47.329
Viop işlemleri aracılık komisyonu	3.310.910	521.387	6.855.814	3.034.496
Diğer komisyon ve gelirler	17.517.950	5.657.762	17.068.766	3.459.679
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	38.702.631	13.940.705	20.298.851	6.333.931
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	30.182.516	9.864.443	15.060.847	4.729.500
Temerrüt faizleri	8.520.115	4.076.262	5.238.004	1.604.431
Hasılat	111.797.550	30.396.411	184.486.359	66.196.940
Satışların maliyeti (-)	(41.750.824)	(6.468.807)	(96.977.174)	(37.704.156)
Özel sektör tahvil alışlarının maliyeti (-)	(26.717.029)	-	(31.630.468)	(8.057.944)
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(13.889.435)	(6.468.800)	(44.171.749)	(14.966.597)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(7)	(7)	(10.093.617)	(5.693.360)
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışlarının maliyeti	-	-	(8.986.255)	(8.986.255)
Finansman bonoları maliyetleri	(1.144.353)	-	(2.095.085)	-
Brüt kar	70.046.726	23.927.604	87.509.185	28.492.784

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(34.577.250)	(9.956.880)	(30.327.012)	(11.866.619)
Haberleşme ve enformasyon giderleri	(8.612.769)	(2.801.408)	(7.730.337)	(2.578.837)
Amortisman gideri ve itfa payları	(4.309.530)	(1.392.643)	(4.556.754)	(121.508)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(6.048.219)	(2.781.974)	(4.115.379)	(1.931.442)
Vergi ve harç giderleri	(2.158.263)	(539.198)	(2.890.302)	(1.139.883)
Bina yönetim gideri	(201.276)	(63.073)	(199.632)	(71.011)
Dava ve takip gideri	(299.096)	(12.121)	(280.892)	(153.476)
Bilgi işlem ve bakım gideri	(1.508.492)	(431.628)	(1.671.056)	4.191.091
Araç giderleri	(568.375)	(196.451)	(600.218)	(294.853)
Diğer genel yönetim giderleri	(1.511.177)	(1.253.681)	(6.420.702)	(5.376.655)
Toplam	(59.794.447)	(19.429.057)	(58.792.284)	(19.343.193)

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Pazarlama, satış dağıtım giderleri				
Hisse senedi işlem payları	(1.322.748)	(500.202)	(1.652.812)	(771.404)
VIOB borsa payı	(720.911)	(164.466)	(1.180.519)	(598.950)
Üyelik aidat gider ve katkı payları	(357.680)	(87.392)	(345.406)	(155.036)
Takas ve saklama giderleri	(541.047)	(206.974)	(438.547)	(171.996)
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(831.009)	(307.388)	(598.984)	(210.307)
Toplam	(3.773.395)	(1.266.422)	(4.216.268)	(1.907.693)

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Türev işlemleri geliri	16.784.775	2.750.320	62.442.675	30.403.260
Diğer	801.768	170.533	7.210.376	(2.070.641)
Toplam	17.586.543	2.920.853	69.653.051	28.332.619
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Türev işlemleri gideri	(12.981.453)	(1.737.598)	(71.722.172)	(31.261.285)
Diğer	(30.586)	(1.143)	(230.016)	(225.382)
Toplam	(13.012.039)	(1.738.741)	(71.952.188)	(31.486.667)

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

17.Finansal Gelirler ve Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Yabancı para değer artışları	8.558.826	2.029.583	35.364.380	6.676.203
DİBS faiz gelirleri	4.391.236	63.202	6.502.127	3.314.848
Menkul kıymet değer artışı	19.080.870	1.952.150	(7.309.559)	4.504.988
Temettü gelirleri	300.619	-	88.637	-
Banka mevduatları faiz geliri	895.361	583.903	1.479.884	512.221
Diğer gelirler	14.800.883	3.363.667	5.475.790	2.656.701
Toplam	48.027.795	7.992.505	41.601.259	17.664.961
Faiz giderleri	(50.062.264)	(16.376.361)	(23.332.100)	(9.385.807)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.824.392)	(756.137)	(829.639)	(306.392)
Beklenen kredi zararları	(208.469)	(194.767)	471.398	(128.343)
Menkul kıymet değer düşüş karşılığı	103.027	1.495.576	(1.102.582)	(2.420.769)
Diğer	-	-	(19.093)	-
Ertelenmiş kiralama faiz gideri	(566.122)	(148.871)	-	1.397.854
Repo Faiz Gideri	(32.561)	(7.785)	(109.581)	(25.690)
Toplam	(52.590.781)	(15.988.345)	(24.921.597)	(10.869.147)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Cari yıl vergi gideri	(63.073)	(5.668.877)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	543.045	281.228
	479.972	(5.387.649)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	(25.508.706)	31.648.368
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	7.652.612	(9.494.510)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.879.018)	3.662.344
İndirimler	-	-
Diğer	(1.293.622)	444.517
Cari yıl vergi (gideri)/geliri	479.972	(5.387.649)

15 Temmuz 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %30 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi olarak %30 kullanılmıştır. (31 Aralık 2023: %30)

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

	30 Eylül 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	5.408.064	1.622.420	-	-
Kıdem ve izin tazminatı karşılığı	1.221.657	366.497	801.153	240.346
Beklenen Kredi zararları	1.188.700	356.610	1.331.745	399.524
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan farklar	694.937	208.481	-	-
Dava karşılığı	22.000	6.600	199.715	59.914
Diğer	-	-	827.756	248.327
Toplam	8.535.358	2.560.608	3.160.369	948.111
Ertelenen vergi yükümlülüğü				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar				
amortisman farkları	-	-	3.992.204	1.197.662
Finansal varlıklar değer artış fonu	161.905	48.572	1.525.494	457.648
Diğer	19.526	5.858	84.650	25.395
Toplam	181.431	54.430	5.602.348	1.680.705
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)		2.506.178		(732.594)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(732.594)	(903.172)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	3.178.119	(405.517)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	60.653	(52.262)
Kapanış bakiyesi	2.506.178	(1.360.951)

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.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

20. İlişkili taraf açıklamaları

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	37.279.720	17.985.912
	37.279.720	17.985.912

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	123.587	-
Alternatifbank A.Ş.	8	-
	123.595	-

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:		
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	3.783.957	4.224.413
	3.783.957	4.224.413

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2023
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	184.393	73.791	233.157	(9.353)
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	4.952.035	1.357.053	-	-
	5.136.428	1.430.844	233.157	(9.353)

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	2.001.322	553.645	1.501.496	478.762
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş	838.818	229.727	811.125	134.568
İlişkili taraflardan faiz giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	256.424	256.424	2.082.029	(144.383)
	3.096.564	1.039.796	4.394.650	468.947

- d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.380.493 TL'dir. (30 Eylül 2023: 1.988.552 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.

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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)
30 Eylül 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	7	132.069.334	45.457.380	98.879.830	34.991.453
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7	132.069.334	45.457.380	98.879.830	34.991.453
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
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 değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Alternatifbank A.Ş.'de 37.279.720 TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2023:17.983.651 TL).

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

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

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

30 Eylül 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	130.816.283	130.816.283	-	-	-	-	130.816.283
Ticari borçlar	93.997.470	-	1.249.641	-	-	92.747.829	93.997.470
Diğer borçlar	3.903.546	-	3.903.546	-	-	-	3.903.546
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	298.870	-	298.870	-	-	-	298.870
Uzun Vadeli borçlanmalar	3.089.020	-	-	-	3.089.020	-	3.089.020
Toplam yükümlülükler	232.105.189	130.816.283	5.452.057	-	3.089.020	92.747.829	232.105.189

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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 Eylül 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	36.979.214	632.877	405.188
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	36.979.214	632.877	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)	36.979.214	632.877	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)	36.979.214	632.877	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 Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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	63.673.137	1.608.317	501.235
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
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)	63.673.137	1.608.317	501.235
9. Toplam varlıklar (4+8)	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	-	-	-
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	-	-	-
20. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	63.673.137	1.608.317	501.235
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	63.673.137	1.608.317	501.235

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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 Eylül 2024				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	2.157.477	(2.157.477)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	2.157.478	(2.157.477)	-	-
<i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	1.540.444	(1.540.444)	-	-
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	1.540.444	(1.540.444)	-	-
Toplam (3+6)	3.697.921	(3.697.921)	-	-

	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 değerlendirilmesi 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 değerlendirilmesi 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	(6.367.614)	-	-

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 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			
Sabit faizli araçlar		30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	51.642	3.071
	Özel sektör bonoları	16.642.899	29.962.281
	Para piyasasından alacaklar	-	-
	Yatırım fonu	47.765.825	26.648.762
	Devlet tahvili	18.348.554	21.785.154
Finansal borçlar	Kiralama işlemlerinden borçlar	3.783.957	5.739.301
	Banka kredileri	-	-
	Borsa para piyasasına borçlar	130.121.346	181.334.026

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.

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

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	98.893.181	98.879.830	86.030.651	86.019.037
Borçlanmalar	133.905.303	133.905.303	187.073.327	187.073.327
Finansal yatırımlar	36.156.238	36.156.238	52.912.228	52.912.228

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.

22. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Eylül 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	35.396.231	-	-	35.396.231
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	52.152.221	-	-	52.152.221
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	760.007	-	760.007

Alternatif Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

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 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıl için 100.000.000 TL (31 Aralık 2023: 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

14.10.2024 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısı kapsamında Alternatif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan unvanının "Alternatif Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine, şirket ödenmiş sermayesinin 10.000.000 TL nakden ödenmek üzere 77.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Söz konusu değişikliklere ilişkin yasal prosedür tamamlanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 15.10.2024 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 15.10.2024 tarih ve 11186 sayısında ilan edilmiştir. Şirket Unvanımızın değişmesine paralel olarak internet sitemiz "www.alternatifmenkul.com.tr" olarak değişmiştir.

Ayrıca Şirket'in sahip olduğu "Geniş 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 uygun olarak yönetim kurulu kararı ile "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesine dönüşmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş ve Kurul tarafından 19.09.2024 tarih 54/1482 sayılı toplantıda onaylanmıştır.