

# 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 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                         |                     |                                                      |                                                        |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                   |                     | <b>316.674.311</b>                                   | <b>760.975.127</b>                                     |
| 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                                              |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                   |                     | <b>29.431.048</b>                                    | <b>23.015.624</b>                                      |
| 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                                            | -                                                      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                  |                     | <b>346.105.359</b>                                   | <b>783.990.750</b>                                     |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                         |                     |                                                      |                                                        |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                         |                     | <b>240.088.446</b>                                   | <b>651.735.720</b>                                     |
| 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                                              |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                         |                     | <b>4.576.750</b>                                     | <b>5.927.658</b>                                       |
| 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                                                |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                       |                     | <b>101.440.163</b>                                   | <b>126.327.372</b>                                     |
| 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)                                           |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                  |                     | <b>346.105.359</b>                                   | <b>783.990.750</b>                                     |

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<br>denetimden<br>geçmemiş | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                      | Dipnot<br>referans | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2024      | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2024    | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2023      | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2023    |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                          |                    |                                   |                                   |                                   |                                   |
| 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)                      |
| <b>Brüt Kar</b>                                                                      | <b>14</b>          | <b>70.046.726</b>                 | <b>23.927.604</b>                 | <b>87.509.185</b>                 | <b>28.492.784</b>                 |
| 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)                      |
| <b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>                                                     |                    | <b>11.053.388</b>                 | <b>4.414.237</b>                  | <b>22.201.496</b>                 | <b>4.087.850</b>                  |
| 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                        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı</b>                                      |                    | <b>(25.508.706)</b>               | <b>(8.361.792)</b>                | <b>31.648.368</b>                 | <b>21.061.859</b>                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri</b>                                           | <b>18</b>          | <b>479.972</b>                    | <b>823.508</b>                    | <b>(5.387.649)</b>                | <b>118.180</b>                    |
| - Dönem Vergi Gideri                                                                 |                    | (63.073)                          | 5.626                             | (5.668.877)                       | (568.565)                         |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri                                                            |                    | 543.045                           | 817.882                           | 281.228                           | 686.745                           |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı</b>                                             |                    | <b>(25.028.734)</b>               | <b>(7.538.284)</b>                | <b>26.260.719</b>                 | <b>21.180.039</b>                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER:</b>                                                 |                    |                                   |                                   |                                   |                                   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                              |                    | <b>(141.525)</b>                  | <b>(262.084)</b>                  | <b>(156.785)</b>                  | <b>51.138</b>                     |
| 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)                          |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>                                                |                    | <b>(141.525)</b>                  | <b>(225.916)</b>                  | <b>(209.047)</b>                  | <b>(1.124)</b>                    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>                                                         |                    | <b>(25.170.259)</b>               | <b>(7.764.200)</b>                | <b>26.051.672</b>                 | <b>21.178.915</b>                 |

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 değerlendirme ve ölçüm kazançları |                                              |                                     | Geçmiş yıllar karları/(zararları) | Net dönem karı/(zararı) |                    |
| <b>1 Ocak 2023</b>                                                           |                 | <b>17.700.000</b> | <b>233.545.398</b>        | <b>(730.466)</b>                                   | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                     | <b>30.743.101</b>                   | <b>7.704.620</b>                  | <b>(143.898.822)</b>    | <b>145.063.831</b> |
| 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         |
| <b>30 Eylül 2023</b>                                                         |                 | <b>67.000.000</b> | <b>262.833.434</b>        | <b>(939.511)</b>                                   | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                     | <b>32.136.500</b>                   | <b>(201.175.637)</b>              | <b>26.260.719</b>       | <b>186.115.505</b> |
| <b>1 Ocak 2024</b>                                                           |                 | <b>67.000.000</b> | <b>262.833.434</b>        | <b>(630.073)</b>                                   | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                     | <b>32.554.796</b>                   | <b>(136.194.202)</b>              | <b>(99.236.583)</b>     | <b>126.327.372</b> |
| 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)       |
| <b>30 Eylül 2024</b>                                                         |                 | <b>67.000.000</b> | <b>262.833.434</b>        | <b>(488.548)</b>                                   | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                     | <b>33.423.940</b>                   | <b>(236.299.929)</b>              | <b>(25.028.734)</b>     | <b>101.440.163</b> |

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

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. Azerbaijan 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 bulunulmadığı 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 öngörülmemektedir.

#### **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 olmadığında 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 ("KGK") 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 değişiklik ile 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 yargılama 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 değişiklik ile 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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

##### (iii) Temettü gelirleri

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

#### (b) Maddi duran varlıklar

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

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

##### Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

| Maddi Duran Varlıklar | Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl) |
|-----------------------|-----------------------------|
| Döşeme ve demirbaşlar | 3-15 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 gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

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

(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 zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

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

#### **(i) İlişkili taraflar**

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

#### **(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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 güvenilir 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)          |
| <b>Toplam</b>            | <b>98.879.830</b> | <b>86.019.037</b> |

(\*) 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            |
| <b>Toplam</b>             | <b>83.115.764</b> | <b>79.132.984</b> |

### 5. Finansal yatırımlar

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

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

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

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

(\*) 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        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>130.816.283</b> | <b>182.149.875</b> |

(\*) 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        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>3.089.020</b> | <b>4.923.452</b> |

### 7. Ticari alacak ve borçlar

|                                                       | 30 Eylül 2024      | 31 Aralık 2023     |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>                  |                    |                    |
| 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)        |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>132.069.334</b> | <b>538.669.898</b> |

|                                                                                  | 30 Eylül 2024     | 31 Aralık 2023     |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>                                               |                   |                    |
| 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                 | -                  |
| <b>Toplam</b>                                                                    | <b>93.997.085</b> | <b>463.141.029</b> |

## 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    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b> |                   |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar (*) | 45.460.768        | 80.660.818        |
| Beklenen kredi zararları           | (6.175)           | (11.437)          |
| Diğer alacaklar                    | 2.787             | 36.800            |
| <b>Toplam</b>                      | <b>45.457.380</b> | <b>80.686.181</b> |

(\*) 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   |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b> |                  |                  |
| Ödenecek vergi, harç ve borçlar  | 3.897.980        | 3.797.551        |
| Diğer borçlar                    | 5.566            | (5.935)          |
| <b>Toplam</b>                    | <b>3.903.546</b> | <b>3.791.616</b> |

### 9. Maddi duran varlıklar

|                                | Makine ve Teçhizat | Taşıt Araçları    | Demirbaşlar   | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Kullanım Hakkı Varlığı | Toplam            |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| <b>30 Eylül 2024</b>           |                    |                   |               |                             |                        |                   |
| 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         |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>4.132.559</b>   | <b>15.520.757</b> | <b>5.333</b>  | <b>73.084</b>               | <b>723.332</b>         | <b>20.455.065</b> |
| 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        |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>4.132.559</b>   | <b>15.520.757</b> | <b>5.333</b>  | <b>73.084</b>               | <b>723.332</b>         | <b>20.455.065</b> |
| <b>30 Eylül 2023</b>           |                    |                   |               |                             |                        |                   |
| 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           |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>5.151.261</b>   | <b>6.587.668</b>  | <b>36.554</b> | <b>285.519</b>              | <b>2.811.366</b>       | <b>14.872.368</b> |
| 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        |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>5.151.261</b>   | <b>6.587.668</b>  | <b>36.554</b> | <b>285.519</b>              | <b>2.811.366</b>       | <b>14.872.368</b> |

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       |
| <b>Net defter değeri</b>  | <b>3.071.866</b> | <b>2.233.154</b> |          | <b>5.305.020</b> |

  

|                           | 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       |
| <b>Net defter değeri</b>  | <b>3.706.872</b> | <b>15.966</b> |          | <b>3.722.838</b> |

### 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 | -             | -              |
| <b>Toplam</b>            | <b>22.000</b> | <b>199.715</b> |

- (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        |
| <b>Toplam</b>              | <b>269.616.776</b> | <b>143.216.776</b> |

- (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 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:</b> |                |                |
| Kullanılmamış izin karşılığı                      | 685.748        | 529.541        |
| Prim karşılığı                                    | -              | -              |
|                                                   | <b>685.748</b> | <b>529.541</b> |
| <b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:</b> |                |                |
| Kıdem tazminatı karşılığı                         | 535.909        | 271.612        |
|                                                   | <b>535.909</b> | <b>271.612</b> |

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)    |
| <b>30 Eylül itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı</b> | <b>535.909</b> | <b>271.612</b> |



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

|                                        | 30 Eylül 2024  | 31 Aralık 2023   |
|----------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b> |                |                  |
| Gider tahakkukları                     | 298.326        | 1.596.740        |
| Diğer                                  | 544            | 64.638           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>298.870</b> | <b>1.661.378</b> |

### 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 artırılmıştır. Artırılan 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.<br>Alternatifbank A.Ş. Sermaye Taahhütleri | 67.000.000         | 100   | 67.000.000         | 100   |
|                                                                | <b>67.000.000</b>  | 100   | <b>67.000.000</b>  | 100   |
| Sermaye düzeltme farkları                                      | 262.833.434        |       | 262.833.434        |       |
| Menkul değerler değer artış kazancı/kaybı                      | -                  |       | -                  |       |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>                                         | <b>329.833.434</b> |       | <b>329.833.434</b> |       |

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        |
| <b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b> | <b>33.423.940</b> | <b>32.554.796</b> |

**14. Hasılat ve satışların maliyeti**

|                                                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Nisan-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2023 |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Satışlar</b>                                       | <b>42.029.679</b>         | <b>6.482.704</b>             | <b>122.622.549</b>           | <b>46.942.041</b>             |
| 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                    |
| <b>Hizmetler</b>                                      | <b>31.065.240</b>         | <b>9.973.002</b>             | <b>41.564.959</b>            | <b>12.920.968</b>             |
| 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 dağıtımı 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                     |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>             | <b>38.702.631</b>         | <b>13.940.705</b>            | <b>20.298.851</b>            | <b>6.333.931</b>              |
| 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                     |
| <b>Hasılat</b>                                        | <b>111.797.550</b>        | <b>30.396.411</b>            | <b>184.486.359</b>           | <b>66.196.940</b>             |
| <b>Satışların maliyeti (-)</b>                        | <b>(41.750.824)</b>       | <b>(6.468.807)</b>           | <b>(96.977.174)</b>          | <b>(37.704.156)</b>           |
| 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)                  | -                             |
| <b>Brüt kar</b>                                       | <b>70.046.726</b>         | <b>23.927.604</b>            | <b>87.509.185</b>            | <b>28.492.784</b>             |

**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 -<br>30 Eylül 2024 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b>      |                           |                             |                           |                             |
| 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)                 |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(59.794.447)</b>       | <b>(19.429.057)</b>         | <b>(58.792.284)</b>       | <b>(19.343.193)</b>         |

|                                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 |
|--------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Pazarlama, satış dağıtım giderleri</b>  |                           |                             |                           |                             |
| 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)                   |
| <b>Toplam</b>                              | <b>(3.773.395)</b>        | <b>(1.266.422)</b>          | <b>(4.216.268)</b>        | <b>(1.907.693)</b>          |

**16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler**

|                                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 |
|-------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                           |                             |                           |                             |
| 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)                 |
| <b>Toplam</b>                             | <b>17.586.543</b>         | <b>2.920.853</b>            | <b>69.653.051</b>         | <b>28.332.619</b>           |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                           |                             |                           |                             |
| Türev işlemleri gideri                    | (12.981.453)              | (1.737.598)                 | (71.722.172)              | (31.261.285)                |
| Diğer                                     | (30.586)                  | (1.143)                     | (230.016)                 | (225.382)                   |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(13.012.039)</b>       | <b>(1.738.741)</b>          | <b>(71.952.188)</b>       | <b>(31.486.667)</b>         |

## 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 -<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>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                      |
| <b>Toplam</b>                       | <b>48.027.795</b>            | <b>7.992.505</b>               | <b>41.601.259</b>            | <b>17.664.961</b>              |
| 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)                       |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(52.590.781)</b>          | <b>(15.988.345)</b>            | <b>(24.921.597)</b>          | <b>(10.869.147)</b>            |

### 18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

|                                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>                | <b>(25.508.706)</b>       | <b>31.648.368</b>         |
| %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                   |
| <b>Cari yıl vergi (gideri)/geliri</b>          | <b>479.972</b>            | <b>(5.387.649)</b>        |

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 |
| <b>Ertelenen vergi varlığı</b>                     |                         |                                             |                         |                                             |
| 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                                     |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>8.535.358</b>        | <b>2.560.608</b>                            | <b>3.160.369</b>        | <b>948.111</b>                              |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>                 |                         |                                             |                         |                                             |
| 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                                      |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>181.431</b>          | <b>54.430</b>                               | <b>5.602.348</b>        | <b>1.680.705</b>                            |
| <b>Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b> |                         | <b>2.506.178</b>                            |                         | <b>(732.594)</b>                            |

|                                                          | 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)           |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                  | <b>2.506.178</b> | <b>(1.360.951)</b> |

### 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-<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2023 |
|------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>İlişkili taraflardaki mevduatlar:</b> |                          |                           |
| Alternatifbank A.Ş.                      | 37.279.720               | 17.985.912                |
|                                          | <b>37.279.720</b>        | <b>17.985.912</b>         |

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

|                                                           | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2023 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar:</b> |                          |                           |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.                         | 3.783.957                | 4.224.413                 |
|                                                           | <b>3.783.957</b>         | <b>4.224.413</b>          |

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

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



## 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-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2024 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2023 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2023 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>İlişkili taraflardan hizmet giderleri:</b> |                             |                               |                             |                               |
| 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                       |
| <b>İlişkili taraflardan faiz giderleri:</b>   |                             |                               |                             |                               |
| Alternatifbank A.Ş.                           | 256.424                     | 256.424                       | 2.082.029                   | (144.383)                     |
|                                               | <b>3.096.564</b>            | <b>1.039.796</b>              | <b>4.394.650</b>            | <b>468.947</b>                |

- 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) |
| <b>30 Eylül 2024</b>                                                                     |                  |                        |                        |                                     |                                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>                             | <b>7</b>         | <b>132.069.334</b>     | <b>45.457.380</b>      | <b>98.879.830</b>                   | <b>34.991.453</b>              |
| 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                                   | -                | -                      | -                      | -                                   | -                              |
|                                                                                          |                  |                        |                        |                                     |                                |
|                                                                                          | Ticari Alacaklar |                        | Diğer Alacaklar        |                                     |                                |
|                                                                                          | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf (Dipnot 7) | Diğer Taraf (Dipnot 8) | Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*) | Finansal Yatırımlar (Dipnot 5) |
| <b>31 Aralık 2023</b>                                                                    |                  |                        |                        |                                     |                                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>                             | <b>7</b>         | <b>396.487.958</b>     | <b>59.389.061</b>      | <b>63.314.310</b>                   | <b>38.088.704</b>              |
| 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 bulundurmak 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                                |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>     | <b>232.105.189</b> | <b>130.816.283</b> | <b>5.452.057</b> | <b>-</b>           | <b>3.089.020</b> | <b>92.747.829</b> | <b>232.105.189</b>                       |

#### 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                                |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>     | <b>482.603.936</b> | <b>134.071.411</b> | <b>5.224.590</b> | <b>-</b>           | <b>3.623.907</b> | <b>339.684.028</b> | <b>482.603.936</b>                       |

## 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<br>(Fonksiyonel<br>Para Birimi) | ABD<br>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                                                                                                      | -                                            | -              | -              |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | <b>36.979.214</b>                            | <b>632.877</b> | <b>405.188</b> |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                           | -                                            | -              | -              |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                | -                                            | -              | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                        | -                                            | -              | -              |
| 7. Diğer                                                                                                      | -                                            | -              | -              |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | <b>-</b>                                     | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                              | <b>36.979.214</b>                            | <b>632.877</b> | <b>405.188</b> |
| 10. Ticari borçlar                                                                                            | -                                            | -              | -              |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                    | -                                            | -              | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                         | -                                            | -              | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                      | -                                            | -              | -              |
| 13. Diğer borçlar                                                                                             | -                                            | -              | -              |
| <b>14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)</b>                                                            | <b>-</b>                                     | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| 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)                                                                      | -                                            | -              | -              |
| <b>19. Toplam yükümlülükler (14+18)</b>                                                                       | <b>-</b>                                     | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| 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                      | -                                            | -              | -              |
| <b>21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)</b>                                         | <b>36.979.214</b>                            | <b>632.877</b> | <b>405.188</b> |
| 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)**

| <b>31 Aralık 2023</b>                                                                                         | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>Para Birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| 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                                                                                                      | <b>63.673.137</b>                                     | <b>1.608.317</b>      | <b>501.235</b> |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | -                                                     | -                     | -              |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                           | -                                                     | -                     | -              |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                | -                                                     | -                     | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                        | -                                                     | -                     | -              |
| 7. Diğer                                                                                                      | -                                                     | -                     | -              |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | <b>63.673.137</b>                                     | <b>1.608.317</b>      | <b>501.235</b> |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                              | -                                                     | -                     | -              |
| 10. Ticari borçlar                                                                                            | -                                                     | -                     | -              |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                    | -                                                     | -                     | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                         | -                                                     | -                     | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                      | -                                                     | -                     | -              |
| 13. Diğer borçlar                                                                                             | -                                                     | -                     | -              |
| <b>14. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12+13)</b>                                                            | -                                                     | -                     | -              |
| 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)                                                                      | -                                                     | -                     | -              |
| <b>19. Toplam yükümlülükler (14+18)</b>                                                                       | -                                                     | -                     | -              |
| 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                      | <b>63.673.137</b>                                     | <b>1.608.317</b>      | <b>501.235</b> |
| <b>21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)</b>                                         | -                                                     | -                     | -              |
| 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                                                        | <b>63.673.137</b>                                     | <b>1.608.317</b>      | <b>501.235</b> |

**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 |
| <b>30 Eylül 2024</b>                                          |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)                        | 2.157.477                       | (2.157.477)                      | -                               | -                                |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>                            | <b>2.157.478</b>                | <b>(2.157.477)</b>               | -                               | -                                |
| <i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4-AVRO net varlık / (yükümlülük)                              | 1.540.444                       | (1.540.444)                      | -                               | -                                |
| 5-AVRO riskinden korunan kısım (-)                            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6-AVRO net etki (4+5)</b>                                  | <b>1.540.444</b>                | <b>(1.540.444)</b>               | -                               | -                                |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                           | <b>3.697.921</b>                | <b>(3.697.921)</b>               | -                               | -                                |

|                                                               | Kar / Zarar                     |                                  | Özkaynak                        |                                  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                               | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| <b>31 Aralık 2023</b>                                         |                                 |                                  |                                 |                                  |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)                        | 4.734.596                       | (4.734.596)                      | -                               | -                                |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>                            | <b>4.734.596</b>                | <b>(4.734.596)</b>               | -                               | -                                |
| <i>AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4-AVRO net varlık / (yükümlülük)                              | 1.632.718                       | (1.632.718)                      | -                               | -                                |
| 5-AVRO riskinden korunan kısım (-)                            | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6-AVRO net etki (4+5)</b>                                  | <b>1.632.718</b>                | <b>(1 632.718)</b>               | -                               | -                                |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                           | <b>6.367.314</b>                | <b>(6.367.614)</b>               | -                               | -                                |

## 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     |
|---------------------------------------------------------------|------------|----------|----------|------------|
| <b>Finansal yatırımlar</b>                                    |            |          |          |            |
| 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     |
|--------------------------------------------------------------|------------|----------|----------|------------|
| <b>Finansal yatırımlar</b>                                   |            |          |          |            |
| 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 gruba 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.