

**Alternatif Menkul Değerler
Anonim Şirketi
(Eski Unvanı ile Alternatif Yatırım Anonim Şirketi)**

30 Eylöl 2016 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar

26 Ekim 2016

*Bu rapor, 20 sayfa finansal tablolar ve
tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

Alternatif Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler:

Özet finansal durum tablosu

Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet özkaynak değişim tablosu

Özet nakit akış tablosu

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-11
Not 3 Bölümlere göre raporlama	11
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	11
Not 5 Finansal yatırımlar	12
Not 6 Kısa vadeli borçlanmalar	12
Not 7 Ticari alacak ve borçlar	12
Not 8 Maddi duran varlıklar	13
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	13
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	13
Not 11 Diğer varlık ve yükümlülükler	14
Not 12 Özkaynaklar	15
Not 13 Hasılat ve satışların maliyeti	16
Not 14 Niteliklerine göre giderler	17
Not 15 İlişkili taraf açıklamaları	18-19
Not 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	19
Not 17 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	20
Not 18 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması	20

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		18.697.606	21.691.291
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	16.787.232	18.627.176
Ticari Alacaklar	7	388.289	1.968.967
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	15	989	5.763
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		387.300	1.963.204
Diğer Alacaklar		1.112.739	957.357
Peşin Ödenmiş Giderler	11	123.052	50.053
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	259.691	59.052
Diğer Dönen Varlıklar	11	26.603	28.686
Duran Varlıklar		2.129.667	2.061.752
Finansal Yatırımlar	5	159.716	159.716
Diğer Alacaklar		-	1.008
Maddi Duran Varlıklar (net)	8	310.866	458.292
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	9	109.217	191.514
Ertelenmiş Vergi Varlığı		1.549.868	1.251.222
Toplam Varlıklar		20.827.273	23.753.043
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.260.208	3.705.190
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	-	800.334
Ticari Borçlar	7	497.394	2.071.398
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	15	187	21
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		497.207	2.071.377
Diğer Borçlar		122.969	98.943
Kısa Vadeli Karşılıklar		148.539	158.502
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		148.539	158.502
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	491.306	576.013
Uzun Vadeli Yükümlülükler		221.448	131.800
Uzun Vadeli Karşılıklar		221.448	131.800
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		221.448	131.800
Özkaynaklar		19.345.617	19.916.053
Ödenmiş Sermaye	12	8.500.000	8.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	4.808.749	4.808.749
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(243.619)	(183.166)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	1.571.222	1.571.222
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		5.219.248	9.770.456
Net Dönem Karı/Zararı		(509.983)	(4.551.208)
Toplam Kaynaklar		20.827.273	23.753.043

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	2.290.637	490.362	41.577.425	919.640
Satışların Maliyeti	13	(850.536)	(4.245)	(36.142.564)	(519.703)
Brüt Kar/Zarar	13	1.440.101	486.117	5.434.861	399.937
Genel Yönetim Giderleri	14	(3.678.201)	(1.090.809)	(7.387.725)	(1.668.844)
Pazarlama Giderleri	14	(261.831)	(87.974)	(562.852)	(104.057)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		114.339	448	14.659	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(22.957)	-	(17.918)	(15.721)
Esas Faaliyet (Zararı) / Karı		(2.408.549)	(692.218)	(2.518.975)	(1.388.685)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ Zararlarından Paylar		-	-	1.027.135	355.856
Finansal Gelirler		1.645.378	510.042	1.556.816	172.102
Finansal Giderler		(30.345)	(10.695)	(3.117.046)	(139.089)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı		(793.516)	(192.871)	(3.052.070)	(999.816)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		283.533	38.146	793.292	270.471
- Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri		283.533	38.146	793.292	270.471
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Zararı		(509.983)	(154.725)	(2.258.778)	(729.345)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(75.567)	15.818	(67.649)	(42.739)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Geliri		15.114	(3.163)	13.530	8.548
Diğer Kapsamlı Gelir		(60.453)	12.655	(54.119)	(34.191)
Toplam Kapsamlı Gelir		(570.436)	(142.070)	(2.312.897)	(763.536)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazanç)/kayıplar		Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	
1 Ocak 2015		8.500.000	4.808.749	(134.658)	1.571.222	10.919.754	(1.149.298)	24.515.769
Geçmiş yıl karlarına transferler	12	-	-	-	-	(1.149.298)	1.149.298	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(54.119)	-	-	(2.258.778)	(2.312.897)
30 Eylül 2015		8.500.000	4.808.749	(188.777)	1.571.222	9.770.456	(2.258.778)	22.202.872
1 Ocak 2016		8.500.000	4.808.749	(183.166)	1.571.222	9.770.456	(4.551.208)	19.916.053
Geçmiş yıl karlarına transferler	12	-	-	-	-	(4.551.208)	4.551.208	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(60.453)	-	-	(509.983)	(570.436)
30 Eylül 2016		8.500.000	4.808.749	(243.619)	1.571.222	5.219.248	(509.983)	19.345.617

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.099.316)	50.373.853
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		1.489.580	37.448.518
- Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri		1.489.580	4.658.250
- Alım Satım Amaçlı Elde Bulundurulmuş Sözleşmeler İle İlgili Nakit Girişleri		-	32.790.268
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.693.738)	(7.349.954)
- Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler		(1.864.607)	(3.979.234)
- Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.829.131)	(3.370.720)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(2.204.158)	30.098.564
Ödenen Faiz		(30.345)	(3.117.046)
Alınan Faiz		1.790.682	1.557.860
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(218.214)	7.304
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(437.281)	21.827.171
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(11.630)	(58.197)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,9	-	60.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(11.630)	(118.197)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(583.694)	(52.285.165)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Borçlanmadan Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(583.694)	(52.285.165)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(1.694.640)	(1.969.509)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		18.460.575	2.920.800
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	16.765.935	951.291

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alternatif Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Alternatif Menkul Kıymetler A.Ş. ünvanı ile 27 Aralık 1996 tarihinde 125.000 TL (tarihi) sermaye ile kurulmuş ve kuruluşu 7 Ocak 1997 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir. 30 Temmuz 2001 tarih ve 12 nolu Yönetim Kurulu toplantısında Alternatif Menkul Kıymetler A.Ş. olan Şirket ünvanı Alternatif Yatırım A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 11 Ekim 2001 tarihinde tescil edilmiştir.

7 Nisan 2016 tarihli Genel Kurulu toplantısında "Alternatif Yatırım A.Ş." olan Şirket ünvanı "Alternatif Menkul Değerler A.Ş." ve "A Yatırım" olan Şirket işletme adı ise "A Menkul" olarak değiştirilmiş olup 19 Nisan 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket bir Anadolu Grubu ve Commercial Bank of Qatar Şirketi'dir. Şirket'in tek ortağı % 100 payla Alternatifbank A.Ş.'dir.

Şirket, Genel Müdürlükte faaliyette bulunmaktadır. Şirket'in Antalya Şubesi 15 Mayıs 2015 tarihinde, Erenköy-İstanbul, Etiler-İstanbul Şubesi ve İzmir Şubesi 31 Mayıs 2015 tarihinde, Bursa Acentesi 31 Mayıs 2015 tarihinde olmak üzere faaliyetleri sona erdirilmiştir. Şirket'in, Alternatifbank A.Ş. ile yapılan acentelik sözleşmesi 30 Haziran 2015 tarihinde karşılıklı mutabakat ile fesih edilmiştir.

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. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Ekim 2015 tarih ve 2015/28 sayılı toplantısında alınan karar ile; "Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği" uyarınca Şirket'in faaliyet izinlerinin yenilenerek "kısmı yetkili aracı kurum" olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Şirket'e ait, (1) Alım Satım Aracılığı, (2) Portföy Yönetimi, (3) Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri, (4) Yatırım Danışmanlığı, (5) Halka Arza Aracılık, (6) Türev Araçların Alım Satımına Aracılığı (7) Kaldıraçlı İşlemler Alım Satım İşlemleri eski yetki ve izin belgeleri ise 16 Kasım 2015 tarihinde Ticaret Sicilinden terkin ettirilmiştir. Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 14 (31 Aralık 2015: 14)'tür. Şirket'in merkezi, Cumhuriyet Cad. Elmadağ Han No: 32 Kat: 3 Elmadağ/İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış 26 Ekim 2016 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özet 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.

KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararları

KGK Türkiye Muhasebe Standartları'nın uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararları 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

Bu ilke kararlarının detayı ve Şirket'e etkisi aşağıda belirtilmiştir.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan Şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre;

- i) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği,
- ii) Dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve
- iii) Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükmüne bağlanmıştır.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- Bağılı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Ölçüm Esasları

Özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağılı Ortaklıklar

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış olduğu finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştiği bağılı ortaklığı Tasfiye Halinde Elmadağ Dış Ticaret A.Ş. (Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş.)'nin tasfiye kararı 29 Şubat 2016 tarih ve 9021 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmış ve sicil kaydı kapatılmıştır.

İştirakler

Şirket'in iştiraki Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin tasfiye kararı 8 Aralık 2015 tarih ve 8963 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmış ve sicil kaydı kapatılmıştır.

2.1.2 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.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 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.

2.1.5. İşletmenin sürekliliği varsayımı

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari dönem içinde muhasebe politikalarında değişiklik ve tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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 değişiklik olmamıştır.

2.4 30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Uygulanan Ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar Ve Yorumlar

2016 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar aşağıda yer almaktadır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Uygulanan Ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Muhasebe Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Uygulanan Ve Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar Ve Yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca not aşağıdaki gibidir:

Not 8 ve 9 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka		
Vadesiz mevduatlar	37.896	370.703
Vadeli mevduatlar (*)	16.749.336	18.256.473
Toplam	16.787.232	18.627.176

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faizi %11,51'dir (31 Aralık 2015: 3 aydan kısa ve ortalama faiz oranı %11,47).

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Nakit ve nakit benzerleri	16.787.232	952.533
Faiz tahakkukları	(21.297)	(1.242)
Toplam	16.765.935	951.291

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	159.711	159.711
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	5	5
Toplam	159.716	159.716

(*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirket'e bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

6 - KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	-	800.334
Toplam	-	800.334

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'na borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Vadesi 3 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %15,25).

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteriler adına vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri takas merkezlerinden alacaklar	301.001	1.829.707
Müşterilerden alacaklar	74.322	81.336
Kredili müşterilerden alacaklar	1.540	40.630
Diğer ticari alacaklar	11.426	17.294
Toplam	388.289	1.968.967

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşterilere borçlar	124.240	156.893
Müşteri adına vadeli işlemler ve opsiyon borsası sözleşmelerinden borçlar	301.001	1.829.707
Satıcılar	72.153	84.798
Toplam	497.394	2.071.398

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır (30 Eylül 2015: 9.698 TL).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık satımı yapılmamıştır (30 Eylül 2015: 57.503 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: bulunmamaktadır).

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlık alımı 11.630 TL'dir (30 Eylül 2015: 108.499 TL).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde maddi olmayan duran varlık satımı yapılmamıştır (30 Eylül 2015: bulunmamaktadır).

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan çeşitli alacak davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 900.000 TL'dir. Dava Şirket aleyhine sonuçlanmış olup; dava temyiz aşamasında da Şirket aleyhine sonuçlanmıştır).

Beyoğlu Vergi Dairesi 2005 yılı kurum kazancından indirilebilecek bağış tutarının tesbiti ile ilgili olarak Şirketimize ilave 7.919 TL kurumlar vergisi tarh edilmiş ve 11.879 TL vergi ziyai cezası kesilmiştir. Şirket lehine sonuçlanmış olup; dava temyiz aşamasında da Şirket lehine sonuçlanmıştır.

Şirket tarafından Beyoğlu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne, Aralık 2014 dönemine ait banka ve sigorta muameleleri vergisininin 268.131 TL değil 70.609 TL gerçekleşmesi gerektiği ile ilgili açmış olduğu dava Şirket aleyhine sonuçlanmış olup bu rapor tarihi itibarıyla temyiz aşamasındadır.

(b) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak çeşitli kurumlara genellikle hisse senedi ve tahvil işlem yapma, borsa para piyasası, açığa satış ve ödünç işlemlerine yönelik vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları	5.880.626	13.316.026
Toplam	5.880.626	13.316.026

(c) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 450.454.047 TL nominal değerde hisse senedi (31 Aralık 2015: 440.103.466 TL), 2.604.022 adet yatırım fonları katılma belgeleri (31 Aralık 2015: 9.629.263 adet) bulunmaktadır.

Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarında müşterilere ait 35.481 ABD Doları ve 37 Avro (31 Aralık 2015: 18.075 ABD Doları ve 38 Avro), 36 adet vadeli işlem sözleşmesi (31 Aralık 2015: 11), 596 TL nominal değerde aracı kuruluş varantları (31 Aralık 2015: 42.306 TL) bulunmaktadır.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	123.052	50.053
Toplam	123.052	50.053
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler	259.691	59.052
Toplam	259.691	59.052
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar:		
Gelir tahakkukları	20.606	21.587
Diğer	5.997	7.099
Toplam	26.603	28.686
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer yükümlülükler:		
Gider tahakkukları	488.180	569.864
Diğer	3.126	6.149
Toplam	491.306	576.013

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.500.000 TL (31 Aralık 2015: 8.500.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 8.500.000 (31 Aralık 2015: 8.500.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Alternatifbank A.Ş.	8.500.000	100	8.500.000	100
	8.500.000	100	8.500.000	100
Sermaye düzeltme farkları	4.808.749		4.808.749	
Ödenmiş sermaye	13.308.749		13.308.749	

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.571.222 TL (31 Aralık 2015: 1.571.222 TL)'dir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Birinci tertip yasal yedekler	830.909	830.909
İkinci tertip yasal yedekler	740.313	740.313
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.571.222	1.571.222

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Satışlar	850.556	4.228	36.614.669	519.819
Özel tahvil satışları	741.844	-	34.014.022	-
Hisse senedi satışları	83.428	4.228	835.712	-
Yatırım fonları satışları	25.284	-	519.819	519.819
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışları	-	-	1.245.116	-
Hizmetler	1.434.681	485.488	3.084.519	371.499
Halka arz aracılık komisyonları	540.241	280.385	184.877	116.747
Hisse senedi işlemleri aracılık komisyonu	334.075	78.475	1.361.529	65.398
Diğer aracılık komisyonları	171.277	31	125.000	-
VİOB işlemleri aracılık komisyonu	36.669	11.367	428.002	23.904
Fon yönetim ücreti gelirleri	-	-	381.042	22.875
Portföy yönetim ücreti gelirleri	-	-	12.066	(111)
Diğer komisyon ve gelirler	352.419	115.230	592.003	142.686
Hizmet gelirinden indirimler (-)	-	-	(184.642)	1.298
Acentalara ödenen komisyonlar	-	-	(154.001)	1.298
Müşterilere komisyon iadeleri	-	-	(30.641)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.400	646	2.062.878	27.023
Temerrüt faizleri	3.435	593	96.297	1.310
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.965	53	1.966.581	25.713
Hasılat	2.290.637	490.362	41.577.425	919.640
Satışların maliyeti (-)	(850.536)	(4.245)	(36.142.564)	(519.703)
Özel tahvil satışlarının maliyeti (-)	(741.627)	-	(33.570.923)	(1)
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	(83.645)	(4.245)	(839.695)	-
Yatırım fonlarının maliyetleri (-)	(25.264)	-	(519.702)	(519.702)
Devlet tahvili ve hazine bonusu satışlarının maliyeti (-)	-	-	(1.212.244)	-
Brüt kar	1.440.101	486.117	5.434.861	399.937

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Pazarlama, satış dağıtım giderleri				
Üyelik aidat gider ve katkı payları	97.936	34.676	63.243	21.958
Hisse senedi işlem payları	76.685	25.559	189.669	43.049
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları ve tescil ücretleri	5.947	1.982	16.829	2.080
Takas ve saklama giderleri	5.480	1.793	15.167	2.296
Viob borsa payı	-	-	149.920	6.121
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	75.783	23.964	128.024	28.553
Toplam	261.831	87.974	562.852	104.057
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.829.131	462.859	3.370.720	622.189
Haberleşme ve enformasyon giderleri	438.804	145.452	872.711	159.359
Danışmanlık ve denetim giderleri	414.342	141.973	713.459	230.553
Kira gideri	289.227	96.259	426.600	91.653
Amortisman gideri ve itfa payları	241.353	76.395	328.195	109.328
Araç kiralama giderleri	101.656	32.918	225.911	32.734
Bina yönetim giderleri	43.465	12.264	166.554	21.608
Vergi ve harç giderleri	52.342	17.360	343.881	83.658
Diğer	267.881	105.329	939.694	317.762
Toplam	3.678.201	1.090.809	7.387.725	1.668.844

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar:		
Alternatifbank A.Ş.	16.414.817	18.280.364
	16.414.817	18.280.364
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Diğer	989	5.763
	989	5.763
İlişkili taraflara borçlar:		
Diğer	187	21
	187	21

b) 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İlişkili taraflardan faiz gelirleri:				
Alternatifbank A.Ş.	1.559.618	481.042	61.968	18.294
	1.559.618	481.042	61.968	18.294
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:				
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	540.241	280.385	-	-
Alternatifbank A.Ş.	18	-	129.371	202
Alternatifbank A.Ş. Yatırım Fonları	-	-	411.709	23.756
Tasfiye Halinde Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	107	-
	540.259	280.385	541.187	23.958

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen hizmet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İlişkili taraflardan hizmet giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	64.120	18.818	363.309	51.847
	64.120	18.818	363.309	51.847
İlişkili taraflardan faiz giderleri:				
Alternatifbank A.Ş.	-	-	1.380	89
	-	-	1.380	89

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 583.996 TL'dir (30 Eylül 2015: 715.959 TL).

16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçları bulunmamaktadır.

SERMAYE YÖNETİMİ

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.

ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

18 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER 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") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların kısmi yetkili aracı kurum faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönem için 10.111.600 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2015: 10.000.000 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.

Şirket, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Yöneticisi olduğumuz Alternatifbank A.Ş. B Tipi Likit Fonu ve Alternatifbank A.Ş. B Tipi Özel Sektör Odaklı Tahvil Bono Fonu 1 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir. Ayrıca Alternatifbank B Tipi Değişken Fon, Alternatifbank A Tipi Değişken Fon ve Alternatifbank A Tipi Hisse Fonu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.