

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit Denetim Konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hasılatın Muhasebeleştirilmesi</b><br><br>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 37.316.819 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.5. ve 16 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.<br><br>Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. | Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık. |

### 4. Diğer Hususlar

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Nisan 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.



## 5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

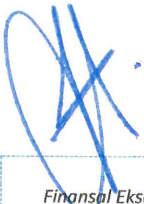
## 6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.





#### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)**

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

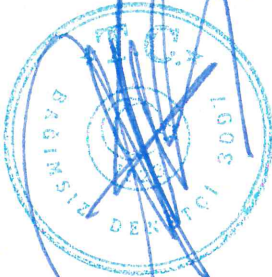
1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2.TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp, sonuçlandıran Sorumlu Denetçi, Ufuk Doğruer'dir.

**Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.**

Exclusive Member of GGI Geneva Group International AG



**Ufuk Doğruer, SMMM**

Sorumlu Denetçi

Ankara, 13 Mart 2020

|                                                                     |        |
|---------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b>                             | 1 – 2  |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>               | 3      |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                           | 4      |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                  | 5      |
| <br><b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>             |        |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                    | 6      |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                  | 7 – 26 |
| NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                   | 27     |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                     | 28     |
| NOT 5 BORÇLANMALAR                                                  | 28     |
| NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR                                   | 29     |
| NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR                                    | 29     |
| NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                         | 30     |
| NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                 | 31     |
| NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI                                    | 32     |
| NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                 | 32-33  |
| NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR             | 33     |
| NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR         | 34     |
| NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                | 35     |
| NOT 15 ÖZKAYNAKLAR                                                  | 35-36  |
| NOT 16 HASILAT                                                      | 36     |
| NOT 17 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ               | 36     |
| NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER                                  | 37     |
| NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER               | 38     |
| NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ                                          | 38     |
| NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ                                          | 38     |
| NOT 22 GELİR VERGİLERİ                                              | 39-40  |
| NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ                                            | 40     |
| NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 41-50  |
| NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR                                             | 50     |
| NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                         | 50     |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

|                                                 | <b>Dipnot<br/>No</b> | <b>Cari Dönem</b>                     | <b>Önceki Dönem</b>                   |
|-------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                 |                      | <i>Bağımsız<br/>Denetimden Geçmiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden Geçmiş</i> |
| <b>Finansal Tablo Türü</b>                      |                      | <b>Solo</b>                           | <b>Solo</b>                           |
| <b>Dönem</b>                                    |                      | <b>31 Aralık 2019</b>                 | <b>31 Aralık 2018</b>                 |
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                      |                                       |                                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                      | <b>103.274.163</b>                    | <b>81.724.823</b>                     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 4                    | 67.124.812                            | 46.221.619                            |
| Ticari Alacaklar                                |                      | 35.997.371                            | 35.492.532                            |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         |                      | -                                     | -                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 6                    | 35.997.371                            | 35.492.532                            |
| Diğer Alacaklar                                 |                      | 10.132                                | 9.066                                 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |                      | -                                     | -                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 7                    | 10.132                                | 9.066                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 14                   | 141.848                               | 196                                   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 22                   | -                                     | 1.410                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                      | <b>6.859.911</b>                      | <b>3.208.380</b>                      |
| Diğer Alacaklar                                 |                      | 3.439.457                             | 1.688.110                             |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |                      | -                                     | -                                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 7                    | 3.439.457                             | 1.688.110                             |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 8                    | 408.838                               | 497.886                               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 9                    | 1.210.237                             | 986.062                               |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                       | 10                   | 1.801.379                             | -                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 14                   | -                                     | 36.322                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                      | <b>110.134.074</b>                    | <b>84.933.203</b>                     |

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*



**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHLİ****FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

|                                                                                           | Dipnot<br>No | Cari Dönem                    | Önceki Dönem                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                           |              | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş |
| Finansal Tablo Türü                                                                       |              | Solo                          | Solo                          |
| Dönem                                                                                     |              | 31 Aralık 2019                | 31 Aralık 2018                |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |              |                               |                               |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |              | <b>21.081.516</b>             | <b>13.323.160</b>             |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  |              | 657.644                       | 11.482                        |
| - Banka Kredileri                                                                         | 5            | 10.267                        | 11.482                        |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          | 5            | 647.377                       | -                             |
| Ticari Borçlar                                                                            |              | 20.199.836                    | 13.134.217                    |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 3            | 3.540                         | 2.500                         |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 6            | 20.196.296                    | 13.131.717                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 12           | 188.748                       | 144.112                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |              | 35.288                        | 33.349                        |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 11           | 35.288                        | 33.349                        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |              | <b>11.846.000</b>             | <b>8.188.448</b>              |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  |              | 1.622.579                     | -                             |
| - Banka Kredileri                                                                         |              | -                             | -                             |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          | 5            | 1.622.579                     | -                             |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |              | 149.273                       | 69.908                        |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 11,13        | 149.273                       | 69.908                        |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 22           | 10.074.148                    | 8.118.540                     |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                        | 15           | <b>77.206.558</b>             | <b>63.421.595</b>             |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           |              | 43.750.000                    | 40.000.000                    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |              | (47.429)                      | (25.038)                      |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         |              | (47.429)                      | (25.038)                      |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      |              | 23.346.975                    | 8.272.395                     |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |              | 10.157.012                    | 15.174.238                    |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |              | <b>110.134.074</b>            | <b>84.933.203</b>             |

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

| Finansal Tablo Türü                                                                         | Dipnot No | Cari Dönem                 | Önceki Dönem               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                             |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                             |           | Solo                       | Solo                       |
| Dönem                                                                                       |           | 1 Ocak - 31 Aralık 2019    | 1 Ocak - 31 Aralık 2018    |
| Hasılat                                                                                     | 16        | 37.316.819                 | 60.522.104                 |
| Satışların Maliyeti                                                                         | 16        | (33.576.638)               | (42.935.226)               |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                                       |           | <b>3.740.181</b>           | <b>17.586.878</b>          |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                     | 17,18     | (5.497.457)                | (4.320.185)                |
| Pazarlama Giderleri                                                                         | 17,18     | (745.180)                  | (381.496)                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                          | 19        | 15.409.408                 | 15.614.633                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                          | 19        | (733.095)                  | (8.426.018)                |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                         |           | <b>12.173.857</b>          | <b>20.073.812</b>          |
| Finansman Gelirleri                                                                         | 20        | 415.062                    | 219.487                    |
| Finansman Giderleri                                                                         | 21        | (441.875)                  | (19.313)                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                                    |           | <b>12.147.044</b>          | <b>20.273.986</b>          |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri</b>                                         |           | <b>(1.990.032)</b>         | <b>(5.099.748)</b>         |
| Dönem Vergi Gideri / Geliri                                                                 |           | -                          | -                          |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri                                                            | 22        | (1.990.032)                | (5.099.748)                |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                  |           | <b>10.157.012</b>          | <b>15.174.238</b>          |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                   |           | <b>10.157.012</b>          | <b>15.174.238</b>          |
| Ana Ortaklık Payları                                                                        |           | 10.157.012                 | 15.174.238                 |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>                                                          |           |                            |                            |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                                 | 23        | 46,17                      | 94,84                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                         | 15        | <b>(22.391)</b>            | <b>(15.941)</b>            |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                     |           | <b>(28.707)</b>            | <b>(19.926)</b>            |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                             |           | (28.707)                   | (19.926)                   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b> |           | <b>6.316</b>               | <b>3.985</b>               |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi               |           | 6.316                      | 3.985                      |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                        |           | <b>10.134.621</b>          | <b>15.158.297</b>          |

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT****NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| Finansal Tablo Türü                                                                                                    | Dipnot No | Cari Dönem                 | Önceki Dönem               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                        |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                                                        |           | Solo                       | Solo                       |
| Dönem                                                                                                                  |           | 1 Ocak - 31 Aralık 2019    | 1 Ocak - 31 Aralık 2018    |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                         |           | <b>6.853.796</b>           | <b>(7.871.171)</b>         |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                                    |           | 10.157.012                 | 15.174.238                 |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                                        | 15        | 10.157.012                 | 15.174.238                 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler                                                              |           | (11.867.965)               | (4.717.828)                |
| - Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                     | 8,9       | 608.386                    | 255.446                    |
| - Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                                   | 11,13     | (13.068)                   | 58.223                     |
| - Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler |           | 577.746                    | -                          |
| - Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                 |           | -                          | (219.487)                  |
| - Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                                    | 19        | (15.031.060)               | (9.911.668)                |
| - Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                         | 22        | 1.990.032                  | 5.099.658                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                                            |           | 8.532.152                  | (18.315.681)               |
| - Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                           | 6         | (1.789.395)                | (20.786.358)               |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                       | 7         | 344                        | -                          |
| - Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                            | 14        | (105.330)                  | (886.948)                  |
| - Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                             | 3,6       | 6.598.828                  | 3.337.080                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                                  | 11,13     | 12.039                     | 64.067                     |
| - Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                       |           | 65.665                     | (43.522)                   |
| - İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                         | 15        | 3.750.000                  | -                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                         |           | -                          | (11.900)                   |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                             |           | 32.597                     | -                          |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                             |           | <b>(402.703)</b>           | <b>(57.324)</b>            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                         |           | (402.703)                  | (57.324)                   |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                             | 8         | (90.684)                   | (57.324)                   |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                     | 9         | (312.019)                  | -                          |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                           |           | <b>(578.960)</b>           | <b>3.417.842</b>           |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                               |           | (1.215)                    | (1.645)                    |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                       | 5         | (1.215)                    | (1.645)                    |
| Ödenen Temettüleri                                                                                                     |           | -                          | 3.200.000                  |
| Alınan Faiz                                                                                                            |           | -                          | 219.487                    |
| Kira sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                             |           | (577.746)                  | -                          |
| <b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)</b>                       |           | <b>5.872.132</b>           | <b>(4.510.653)</b>         |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının ve Kıymetli Maden Değerlemelerinin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi         |           | 15.031.060                 | 9.911.668                  |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>                                                               |           | <b>20.903.193</b>          | <b>5.401.015</b>           |
| <b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                            |           | <b>46.221.619</b>          | <b>40.820.604</b>          |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                                            |           | <b>67.124.811</b>          | <b>46.221.619</b>          |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****1 OCAK –31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT****ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

|                                                                         | Dipnot No | Ödenmiş Sermaye   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Birikmiş Karlar             |                       | Özkaynaklar       |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                                         |           |                   |                                                                                              | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı |                   |
| <b>01.01.2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>                     | <b>15</b> | <b>36.800.000</b> | <b>(9.097)</b>                                                                               | <b>5.755.419</b>            | <b>2.516.976</b>      | <b>45.063.298</b> |
| Transferler                                                             |           |                   |                                                                                              | 2.516.976                   | (2.516.976)           | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                           |           |                   | (15.941)                                                                                     |                             | 15.174.238            | 15.158.297        |
| - Dönem Karı (Zararı)                                                   |           |                   |                                                                                              |                             | 15.174.238            | 15.174.238        |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                          |           |                   | (15.941)                                                                                     |                             |                       | (15.941)          |
| Sermaye Arttırımı                                                       |           | 3.200.000         |                                                                                              |                             |                       | 3.200.000         |
| <b>31.12.2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>                     |           | <b>40.000.000</b> | <b>(25.038)</b>                                                                              | <b>8.272.395</b>            | <b>15.174.238</b>     | <b>63.421.595</b> |
|                                                                         |           |                   |                                                                                              |                             |                       |                   |
| <b>01.01.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>                     | <b>15</b> | <b>40.000.000</b> | <b>(25.038)</b>                                                                              | <b>8.272.395</b>            | <b>15.174.238</b>     | <b>63.421.595</b> |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler - TFRS 16 |           |                   |                                                                                              | (99.658)                    |                       | (99.658)          |
| Transferler                                                             |           |                   |                                                                                              | 15.174.238                  | (15.174.238)          | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                           |           |                   | (22.391)                                                                                     |                             | 10.157.012            | 10.134.621        |
| - Dönem Karı (Zararı)                                                   |           |                   |                                                                                              |                             | 10.157.012            | 10.157.012        |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                          |           |                   | (22.391)                                                                                     |                             |                       | (22.391)          |
| Sermaye Arttırımı                                                       |           | 3.750.000         |                                                                                              |                             |                       | 3.750.000         |
| <b>31.12.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>                     |           | <b>43.750.000</b> | <b>(47.429)</b>                                                                              | <b>23.346.975</b>           | <b>10.157.012</b>     | <b>77.206.557</b> |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 29 Aralık 2011 yılında Ahlatcı Nakliye Otomotiv ve Petrol Ürünleri Ticaret Limited Şirketi olarak 50.000 TL sermaye ile Çorum merkezli olarak kurulmuştur. Şirket, unvanı Yaşamgaz Enerji Sanayi Ticaret Limited Şirketi ("Yaşamgaz") olarak 19 Temmuz 2013 tarihinde Çorum Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilmiş ve 24 Temmuz 2013 tarih ve 8370 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, 26 Haziran 2015 tarihinde Endeks Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin sahip olduğu Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (14 Mayıs 2014-417 sayılı) için devir anlaşmasına varmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") devir için müracaat edilmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır.

Şirket, 21 Temmuz 2015 tarih ve 14371 sayılı yazı ile SPK'ya, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşları Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Tebliğ" kapsamında "Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" unvanlı aracı kurum olarak izin verilmesi konusunda müracaat etmiş olup, SPK'nın 13 Kasım 2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında alınan karar ve 17 Kasım 2015 tarih ve 32992422-205.01.01-E.12332 sayılı yazı ile izin talebi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır.

Şirketin, 50.000 TL olan sermayesi 24.950.000 TL artırılarak, toplam sermayesinin 25.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş ve ilgili sermaye artırım kararı 16 Aralık 2015 tarihinde tescil edilerek, 21 Aralık 2015 tarihli ve 8972 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket, 22 Aralık 2015 tarihinde yapılan genel kurul ile Yaşamgaz olan ünvanını Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler ve limited şirket olan nevi'ni anonim şirket olarak değiştirmiş ve bu işlemi 30 Aralık 2015 tarihinde tescil ettirerek, 5 Ocak 2016 tarihli 8982 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlamıştır.

Şirket, SPK'ya 13 Mayıs 2016 tarih ve 10736 sayılı ve 13 Mayıs 2016 tarih ve 10738 sayılı yazıları ile faaliyete geçme başvurusunda bulunmuş ve SPK'nın 7 Ekim 2016 tarih ve 27 sayılı toplantısında almış olduğu karar ve 10 Ekim 2016 tarih ve 32992422.210.03-E.10479 sayılı yazı ile III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Yatırım Hizmetleri Tebliği")" ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliği")" uyarınca "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ile halka arza aracılık ve sınırlı saklama hizmetinde bulunma iznini almıştır.

Şirket, 26 Aralık 2016 tarihli olağanüstü genel kurulda almış olduğu karar doğrultusunda 25.000.000 TL olan sermayesini 40.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Son olarak Şirket, 30 Eylül 2019 tarihli Genel Kurul Kararı ile sermayesini 55.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Sermaye artırımını 21 Ekim 2019 tarihinde tescil edilerek, 25 Ekim 2019 tarih ve 9938 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

#### **Faaliyet Konusu**

Şirket, SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı ile Halka Arza Aracılık ve Sınırlı Saklama Hizmeti alanlarında faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan personel sayısı 31'dir. (31 Aralık 2018: 33).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi, Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4 Blok Kat: -1 No:256 Sarıyer / İstanbul'dur. Yeniyol Mahallesi, Eğridere Caddesi No:17-1 19000 - Merkez / ÇORUM adresinde şubesi bulunmaktadır.



## **AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### **DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları**

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, 13 Mart 2020 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımladıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **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 tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

#### **Netleştirme/Mahsup**

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.

#### **İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

##### TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

##### TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

#### a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

##### TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- İşletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini,
- İşletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları,
- İşletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini,
- İşletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

##### a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

##### Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'da TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

##### TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

##### b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

##### İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmelerinde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi,
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması,
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi,
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak,
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin etkileri Şirket bünyesinde değerlendirilmektedir.

##### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

Değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgili olup IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin etkileri Şirket bünyesinde değerlendirilmektedir.

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

UMSK tarafından yayınlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış/yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerinin ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulanması haricinde 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'i ilgilendiren yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak yerine getirmiştir.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

#### **Şirket - kiracı olarak**

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
  - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
  - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

##### *Kullanım hakkı varlığı*

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- c) Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

##### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

##### *Kira yükümlülüğü (Devamı)*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

##### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

##### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

#### **TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş**

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde uygulanmak üzere 16 Nisan 2018 tarihli ve 29826 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Şirket, TMS 17, "Kiralama İşlemleri"nin yerini alan TFRS 16, "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, geçmişe dönük geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiş olup bunun yerine bu standardı ilk kez uygulaması sonucu oluşan kümülatif etkiyi, ilk uygulama tarihindeki "Geçmiş yıllar karları" kaleminin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları tutarından ölçülmüştür. Söz konusu geçişin özkaynak etkisi 31 Aralık 2019 itibarıyla gider yönlü 127.767 TL özkaynaklarda "Geçmiş yıllar karları" kalemi içine sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda 31 Aralık 2019 finansallarına 28.109 TL ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmış olup söz konusu tutar özkaynaklarda "Geçmiş yıllar karları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

##### TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sunulan kiralama taahhütleri, finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için %20'dir. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 1 Ocak 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

| Kullanım Hakkı Varlıkları | 31 Aralık 2019   | 1 Ocak 2019      |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Binalar                   | 1.728.234        | 2.189.096        |
| Taşıt Araçları            | 73.145           | -                |
|                           | <b>1.801.379</b> | <b>2.189.096</b> |

#### 2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### 2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve işlemlere ilişkin oluşan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla ve portföy yönetim hizmetleri dolayısıyla vermiş olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Maddi duran varlıklar

###### Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Maddi duran varlıklar (Devamı)

###### Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanla tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanla tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

| Duran Varlık Cinsi        | Tahmini Ekonomik Ömür |
|---------------------------|-----------------------|
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 3-15 Yıl              |
| Döşeme ve Demirbaşlar     | 5-50 Yıl              |

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

##### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 ila 15 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

##### Varlıklarda değer düşüklüğü

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar da dâhil olmak üzere kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- Borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- Bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- Menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- Bir Şirket finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

Hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar

##### (i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

##### (ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

##### Finansal araçlar

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

##### (ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

##### Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

##### (ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (Örneğin; rücu edilememe özelliği).
- Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.
- Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

##### (ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

##### Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar

|                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>            | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>              | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.                                                           |
| <b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b> | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. |
| <b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>            | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.                                                                                                                                                    |

##### (iii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

##### Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

##### (iv) Finansal tablo dışı bırakma

###### Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

###### Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

##### (v) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

##### (iv) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

##### Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

##### Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

##### Kiralama işlemleri

###### ***Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi***

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Şirket, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır.

Şirket, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Şirket'in alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

###### ***Kiralanın varlıklar***

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

###### ***Kiralama ödemeleri***

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaştırılır. Finansman giderleri, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 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 taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

##### Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur.

##### (i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

##### (ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalar

###### (i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

###### (ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 6.730,15 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Kıdem tazminat karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

##### Nakit akış tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara olan ticari borçları aşağıdaki gibidir.

| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ahlatcı Metal Rafineri A.Ş.       | 3.540                 | 2.500                 |
|                                   | <b>3.540</b>          | <b>2.500</b>          |

**İlişkili Taraflardan Gelir ve Giderler****Gelirler**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>İlişkili Taraflardan Gelirler</b>                           | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Supra Sağlık Eğitim Turizm San. ve Tic. A.Ş. - Yansıtma Bedeli | 51.217                | 118.192               |
| Ahlatcı Döviz ve Kıymetli Madenler A.Ş. - Komisyon Bedeli      | -                     | 93.838                |
|                                                                | <b>51.217</b>         | <b>212.030</b>        |

**Giderler**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>İlişkili Taraflardan Giderler</b>                               | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ahlatcı Döviz ve Kıymetli Madenler A.Ş. - Altın Alımı              | 2.250.000             | -                     |
| Ahlatcı Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret A. Ş. - Ofis Kira Bedeli | 567.441               | 200.000               |
| Ahlatcı Holding A.Ş. - Yansıtma Bedeli                             | 13.474                | 3.711                 |
| Ahlatcı Metal Rafineri A.Ş. - Kasa Kira Bedeli                     | 3.000                 | 2.500                 |
| Ahlatcı Kuyumculuk A.Ş. - Altın Alımı                              | 753                   | -                     |
|                                                                    | <b>2.834.668</b>      | <b>206.211</b>        |

**Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 326.258 TL'dir. (31 Aralık 2018: 247.000).

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa                             | 3.551                 | 3.337                 |
| Bankalar                         | 4.559.781             | 942.862               |
| - Vadesiz Mevduatlar             | 4.559.781             | 942.862               |
| Kıymetli Maden*                  | 62.556.480            | 45.275.420            |
| Hisse Senedi Teminat Hesabı      | 5.000                 | -                     |
|                                  | <b>67.124.812</b>     | <b>46.221.619</b>     |

31 Aralık 2019 itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.).

\*Uluslararası standartta rafineri onaylı 217,21 Kg külçe altın 104.093,25 Kg/TL alış birim değeri ile 22.610.096 TL alış maliyeti ile Ahlatcı Metal Rafineri Anonim Şirketi nezdinde saklamada olup, 31 Aralık 2019 itibarıyla değeri 62.556.480 TL'dir. (31 Aralık 2018: 207,4 Kg 45.275.420 TL)

**DİPNOT 5 – BORÇLANMALAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Banka Kredileri</b>                     | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Şirket Kredi Kartları                      | 10.267                | 11.482                |
|                                            | <b>10.267</b>         | <b>11.482</b>         |
| <b>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>      | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
| Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 647.377               | -                     |
| Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 1.622.579             | -                     |
|                                            | <b>2.269.956</b>      | <b>-</b>              |
| Toplam Borçlanmalar                        | <b>2.280.223</b>      | <b>11.482</b>         |

Şirket'in, rapor tarihi itibarıyla, finansal borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 3 Aydan Kısa   | 176.353               | 11.482                |
| 3-12 ay        | 481.291               | -                     |
| 12 aydan fazla | 1.622.579             | -                     |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>           | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar | 24.145.195            | 29.940.834            |
| Takasbank Para Piyasası Alacakları            | 9.624.000             | 3.376.000             |
| Müşterilerden Kredi Alacakları                | 436.678               | 992.739               |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Alacakları   | 1.257.498             | 740.959               |
| Ödünç Piyasası Alacakları                     | 534.000               | 442.000               |
|                                               | <b>35.997.371</b>     | <b>35.492.532</b>     |

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>            | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kaldıraçlı İşlem Müşteri Teminatları         | 8.000.458             | 8.414.987             |
| Takasbank Para Piyasası Borçları             | 8.564.018             | 3.364.603             |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Teminatları | 1.257.498             | 740.959               |
| Ödünç Piyasası Teminatı                      | 534.000               | 442.000               |
| Satıcılar                                    | 204.977               | 169.168               |
| Müşterilere Borçlar                          | 1.605.003             | -                     |
| Diğer Ticari Borçlar                         | 30.340                | -                     |
|                                              | <b>20.196.295</b>     | <b>13.131.717</b>     |

**DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personelden Alacaklar              | 10.132                | 8.890                 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar            | -                     | 176                   |
|                                    | <b>10.132</b>         | <b>9.066</b>          |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar     | 3.439.457             | 1.688.110             |
|                                    | <b>3.439.457</b>      | <b>1.688.110</b>      |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hesap dönemlerinde, maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>Tesis Makine ve Cihazlar</b> | <b>Demirbaşlar</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                                 |                    |                  |
| <b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>                 | 719.917                         | 140.215            | 860.132          |
| İlaveler                                           | 54.678                          | 36.006             | 90.684           |
| Çıkışlar                                           | -                               | -                  | -                |
| Transferler                                        | -                               | -                  | -                |
| <b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>774.595</b>                  | <b>176.221</b>     | <b>950.816</b>   |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>               |                                 |                    |                  |
| <b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>                 | (312.194)                       | (50.052)           | (362.246)        |
| Dönem Amortismanı                                  | (152.021)                       | (27.711)           | (179.732)        |
| Çıkışlar                                           | -                               | -                  | -                |
| <b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>(464.215)</b>                | <b>(77.763)</b>    | <b>(541.978)</b> |
| <b>31 Aralık 2019 İtibariyle Net Defter Değeri</b> | <b>310.380</b>                  | <b>98.458</b>      | <b>408.838</b>   |
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                                 |                    |                  |
| <b>1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi</b>                 | 678.998                         | 123.810            | 802.808          |
| İlaveler                                           | 40.919                          | 16.405             | 57.324           |
| Çıkışlar                                           | -                               | -                  | -                |
| Transferler                                        | -                               | -                  | -                |
| <b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>719.917</b>                  | <b>140.215</b>     | <b>860.132</b>   |
| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>               |                                 |                    |                  |
| <b>1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi</b>                 | (173.292)                       | (26.287)           | (199.579)        |
| Dönem Amortismanı                                  | (138.902)                       | (23.765)           | (162.667)        |
| Çıkışlar                                           | -                               | -                  | -                |
| <b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>(312.194)</b>                | <b>(50.052)</b>    | <b>(362.246)</b> |
| <b>31 Aralık 2018 İtibariyle Net Defter Değeri</b> | <b>407.723</b>                  | <b>90.163</b>      | <b>497.886</b>   |

31 Aralık 2019 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.



**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 9 –MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                    | Haklar           | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam           |
|----------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                  |                                     |                  |
| <b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>                 | 1.177.685        | 42.801                              | 1.220.486        |
| İlaveler                                           | 312.019          | -                                   | 312.019          |
| Çıkışlar                                           | -                | -                                   | -                |
| Transferler                                        | -                | -                                   | -                |
| <b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>1.489.704</b> | <b>42.801</b>                       | <b>1.532.505</b> |
| <b><u>Birikmiş İtfa Payları</u></b>                |                  |                                     |                  |
| <b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>                 | (198.068)        | (36.356)                            | (234.424)        |
| Dönem Gideri                                       | (81.399)         | (6.445)                             | (87.844)         |
| Çıkışlar                                           | -                | -                                   | -                |
| <b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>(279.467)</b> | <b>(42.801)</b>                     | <b>(322.268)</b> |
| <b>31 Aralık 2019 İtibariyle Net Defter Değeri</b> | <b>1.210.237</b> | <b>-</b>                            | <b>1.210.237</b> |
| <b><u>Maliyet Değeri</u></b>                       |                  |                                     |                  |
| <b>1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi</b>                 | 1.177.685        | 42.801                              | 1.220.486        |
| İlaveler                                           | -                | -                                   | -                |
| Çıkışlar                                           | -                | -                                   | -                |
| Transferler                                        | -                | -                                   | -                |
| <b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>1.177.685</b> | <b>42.801</b>                       | <b>1.220.486</b> |
| <b><u>Birikmiş İtfa Payları</u></b>                |                  |                                     |                  |
| <b>1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi</b>                 | (119.556)        | (22.089)                            | (141.645)        |
| Dönem Gideri                                       | (78.512)         | (14.267)                            | (92.779)         |
| Çıkışlar                                           | -                | -                                   | -                |
| <b>31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>(198.068)</b> | <b>(36.356)</b>                     | <b>(234.424)</b> |
| <b>31 Aralık 2018 İtibariyle Net Defter Değeri</b> | <b>979.617</b>   | <b>6.445</b>                        | <b>986.062</b>   |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda itfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 10 –KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içindeki kullanım hakkı varlığı ve ilgili birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Açıklama       | 1 Ocak 2019      | Girişler       | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2019   |
|----------------|------------------|----------------|----------|----------|------------------|
| Binalar        | 2.304.311        | -              | -        | -        | 2.304.311        |
| Taşıt Araçları | -                | 109.719        | -        | -        | 109.719          |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.304.311</b> | <b>109.719</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>2.414.030</b> |

|                               |                  |                  |          |          |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| Binalar                       | (115.216)        | (460.862)        | -        | -        | (576.078)        |
| Taşıt Araçları                | -                | (36.573)         | -        | -        | (36.573)         |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> | <b>(115.216)</b> | <b>(497.435)</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(612.651)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>      | <b>2.189.096</b> |                  |          |          | <b>1.801.378</b> |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanım hakkı varlıkları bulunmamaktadır.

**DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2019 itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Borsa İstanbul (BİAŞ) Pay Piyasası işlem teminatı | 80.000         | 80.000         |
|                                                   | <b>80.000</b>  | <b>80.000</b>  |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli Karşılıklar      | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı | 35.288         | 33.349         |
|                              | <b>35.288</b>  | <b>33.349</b>  |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak Bakiyesi           | 33.349         | 11.177         |
| Cari Yıl Karşılığı        | 1.939          | 22.172         |
| <b>31 Aralık Bakiyesi</b> | <b>35.288</b>  | <b>33.349</b>  |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 149.274               | 69.908                |
|                                                                | <b>149.274</b>        | <b>69.908</b>         |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup, kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hareket tablosu Dipnot 13'te sunulmuştur.

**DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek ücretler                                       | 92.187                | 75.416                |
| Personele ilişkin ödenecek vergiler                     | 96.561                | 68.696                |
|                                                         | <b>188.748</b>        | <b>144.112</b>        |

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2019 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 6.730,15 TL’ye göre (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2019 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 12 enflasyon oranı ve yüzde 13,75 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 1,56 iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 12 enflasyon oranı ve yüzde 16 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 3.57 iskonto oranı ile hesaplanmıştır.)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Açılış bakiyesi                                | 69.908                | 25.921                |
| Cari Hizmet maliyeti (Current Service Cost)    | 56.306                | 33.391                |
| Faiz maliyeti (Interest Cost)                  | 20.525                | 2.570                 |
| Ödenen tazminatlar                             | (26.172)              | (11.900)              |
| Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp (Actuarial Gain/Loss) | 28.706                | 19.926                |
|                                                | <b>149.273</b>        | <b>69.908</b>         |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler              | 141.848               | -                     |
| Verilen Avanslar                          | -                     | 196                   |
|                                           | <b>141.848</b>        | <b>196</b>            |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler              | -                     | 36.322                |
|                                           | -                     | <b>36.322</b>         |

**DİPNOT 15 – ÖZKAYNAKLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

| <b>Sermaye</b>      | <b>%</b>   | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>%</b>   | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| Ahmet Ahlatcı       | 71         | 39.049.450            | 71         | 28.399.600            |
| Ahmet Emin Ahlatcı  | 20         | 11.000.000            | 20         | 8.000.000             |
| Ateş Ahlatcı        | 5          | 2.750.000             | 5          | 2.000.000             |
| Güner Sibel Ahlatcı | 4          | 2.200.000             | 4          | 1.600.000             |
| İsmail Şahin        | -          | 550                   | -          | 400                   |
|                     | <b>100</b> | <b>55.000.000*</b>    | <b>100</b> | <b>40.000.000</b>     |

\*Şirket, 30 Eylül 2019 tarihli Genel Kurul Kararı ile sermayesini 55.000.000 TL'ye artırmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermaye, her biri 250,00 TL değerinde 220.000 adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2018, her biri 250,00 TL değerinde 160.000 adet pay)

Şirket ana sözleşmesine göre, Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

| <b>Ödenmemiş Sermaye</b> | <b>%</b>   | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>%</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------|------------|-----------------------|----------|-----------------------|
| Ahmet Ahlatcı            | 71%        | 7.987.388             | -        | -                     |
| Ahmet Emin Ahlatcı       | 20%        | 2.250.000             | -        | -                     |
| Ateş Ahlatcı             | 5%         | 562.500               | -        | -                     |
| Güner Sibel Ahlatcı      | 4%         | 450.000               | -        | -                     |
| İsmail Şahin             | 0%         | 112,5                 | -        | -                     |
|                          | <b>100</b> | <b>11.250.000</b>     | -        | -                     |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in özkaynakları aşağıdaki gibidir:

| <b>Özkaynaklar</b>                                                                        | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 43.750.000            | 40.000.000            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | (47.429)              | (25.038)              |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         | (47.429)              | (25.038)              |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                                     | 23.346.975            | 8.272.395             |
| Dönem Net Karı                                                                            | 10.157.012            | 15.174.238            |
|                                                                                           | <b>77.206.558</b>     | <b>63.421.595</b>     |

**DİPNOT 16 – HASILAT**

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri | 37.456.831                         | 60.685.938                         |
| İskonto ve İndirimler (-)             | (140.012)                          | (163.834)                          |
| <b>Hasılat</b>                        | <b>37.316.819</b>                  | <b>60.522.104</b>                  |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>        | <b>(33.576.638)</b>                | <b>(42.935.226)</b>                |
| <b>Brüt Kar</b>                       | <b>3.740.181</b>                   | <b>17.586.878</b>                  |

**DİPNOT 17 – PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri detayları aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Genel yönetim giderleri | (5.497.457)                        | (4.320.185)                        |
| Pazarlama giderleri     | (745.180)                          | (381.496)                          |
|                         | <b>(6.242.637)</b>                 | <b>(4.701.681)</b>                 |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                                | (1.709.834)                        | (1.322.000)                        |
| Danışmanlık ve müşavirlik giderleri               | (906.798)                          | (700.068)                          |
| IT bölüm giderleri                                | (796.742)                          | (647.163)                          |
| Bina yönetim giderleri                            | (237.339)                          | (518.094)                          |
| Haberleşme giderleri                              | (413.374)                          | (420.775)                          |
| Amortisman giderleri ve itfa payları              | (267.576)                          | (255.446)                          |
| Kiralama işlemlerine ilişkin amortisman giderleri | (497.435)                          | -                                  |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                  | (128.608)                          | (151.571)                          |
| Vergi resim harç giderleri                        | (119.316)                          | (116.308)                          |
| Taşıt kira giderleri                              | (156.271)                          | (109.707)                          |
| Diğer giderler                                    | (264.165)                          | (79.053)                           |
|                                                   | <b>(5.497.458)</b>                 | <b>(4.320.185)</b>                 |

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>               | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Basılı görsel tanıtım giderleri                            | (381.050)                          | (126.157)                          |
| Takasbank komisyon ve üyelik aidatı                        | (162.743)                          | (104.074)                          |
| Seyahat ve Konaklama Giderleri                             | (22.112)                           | (32.492)                           |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu Komisyon ve Aidat Hizmet Giderleri  | (40.494)                           | (12.167)                           |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası üyelik komisyon ve aidatı | (46.176)                           | (20.104)                           |
| Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Komisyon Üyelik Aidat   | (34.700)                           | (28.017)                           |
| Borsa Payı Komisyon ve Üyelik Aidatı                       | (49.789)                           | (55.722)                           |
| Reklam giderleri                                           | (8.116)                            | (2.763)                            |
|                                                            | <b>(745.181)</b>                   | <b>(381.496)</b>                   |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Konusu kalmayan karşılıklar               | 26.172                             | -                                  |
| Kıymetli maden değerlemesi                | 15.031.060                         | 9.911.668                          |
| Kıymetli maden satış gelirleri            | -                                  | 4.557.194                          |
| Kur farkı gelirleri                       | 234.157                            | 1.065.477                          |
| Diğer gelirler                            | 118.019                            | 80.294                             |
|                                           | <b>15.409.407</b>                  | <b>15.614.633</b>                  |

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Komisyon giderleri                        | (305)                              | -                                  |
| Karşılık giderleri                        | (1.939)                            | -                                  |
| Kur farkı giderleri                       | (730.491)                          | (8.418.590)                        |
| Diğer giderler                            | (360)                              | (7.428)                            |
|                                           | <b>(733.095)</b>                   | <b>(8.426.018)</b>                 |

**DİPNOT 20 – FİNANSMAN GELİRLERİ**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansman Gelirleri</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Faiz gelirleri             | 415.062                            | 219.487                            |
|                            | <b>415.062</b>                     | <b>219.487</b>                     |

**DİPNOT 21 – FİNANSMAN GİDERLERİ**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansman Giderleri</b>                            | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kiralama yükümlülüğünden kaynaklanan finansman gideri | (421.120)                          | -                                  |
| Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin finansman yükü    | (20.525)                           | -                                  |
| Teminat mektubu komisyonu                             | -                                  | (12.851)                           |
| Kur farkı                                             | (230)                              | (6.462)                            |
|                                                       | <b>(441.875)</b>                   | <b>(19.313)</b>                    |



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 22 – GELİR VERGİLERİ

Şirket Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (2018: %22). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un” 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10 uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için vergi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

| <b>Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar                   | -                     | 1.410                 |
|                                                | -                     | <b>1.410</b>          |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 22 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş Vergi Gideri      | (1.990.032)           | 5.099.748             |
| <b>Vergi Geliri / Gideri</b> | <b>(1.990.032)</b>    | <b>5.099.748</b>      |

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>31 Aralık 2019</b> |                                               | <b>31 Aralık 2018</b> |                                               |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
|                                         | <b>Geçici farklar</b> | <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> | <b>Geçici farklar</b> | <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar  | (226.734)             | 51.825                                        | 97.195                | (19.439)                                      |
| Kıymetli maden değerlemesi              | 43.139.546            | (9.490.700)                                   | 28.108.486            | (6.183.867)                                   |
| Ertelenmiş gelirler                     | 3.014.651             | (663.223)                                     | 8.689.250             | (1.911.635)                                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar           | 31.063                | (6.474)                                       | 37.920                | (7.584)                                       |
| TFRS 16 açılış düzeltmesi               | (127.767)             | 28.109                                        | -                     | -                                             |
| <b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b> | <b>45.830.759</b>     | <b>(10.080.463)</b>                           | <b>36.932.851</b>     | <b>(8.122.525)</b>                            |

|                                                    | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı                                         | (8.118.540)           | (3.022.777)           |
| Kar veya zararda muhasebeleştirilen                | (1.990.032)           | (5.099.748)           |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen | 6.316                 | 3.985                 |
| TFRS 16 Açılış Düzeltmesi Vergi Etkisi             | 28.109                | -                     |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                | <b>(10.074.147)</b>   | <b>(8.118.540)</b>    |

**NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pay başına kazanç tutarları, 10.157.012 TL ve 15.174.238 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                            | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ana Ortaklık Paylarına Ait Net Dönem Karı  | 10.157.012            | 15.174.238            |
| Adi Hisse Senetlerinin Adedi               | 220.000               | 160.000               |
| <b>Adi ve Sulandırılmış Pay Başına Kar</b> | <b>46,17</b>          | <b>94,84</b>          |

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34" ve "Tebliğ 135") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski,
- Likidite Riski,
- Piyasa Riski,
- Operasyon Riski,

#### 24.1 Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır.

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****24.1 Kredi Riski (Devamı)**

| 31 Aralık 2019                                                                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>mevduat | Türev<br>araçlar | Toplam     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|------------------|------------|
|                                                                                                                                                 | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |                  |            |
|                                                                                                                                                 | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                         |                  |            |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                         | -                | 35.997.371  | -               | 3.449.589   | 4.559.781               | -                | 44.006.741 |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     |                  |             |                 |             |                         |                  |            |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                     | -                | 35.997.371  | -               | 3.449.589   | 4.559.781               | -                | 44.006.741 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                  | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****24.1 Kredi Riski (Devamı)**

| 31 Aralık 2018                                                                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>mevduat | Türev<br>araçlar | Toplam     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|------------------|------------|
|                                                                                                                                                 | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                         |                  |            |
|                                                                                                                                                 | İlişkili taraf   | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |                         |                  |            |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                         | -                | 35.492.532  | -               | 1.697.176   | 942.862                 | -                | 38.132.570 |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     |                  |             |                 |             |                         |                  |            |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                     | -                | 35.492.532  | -               | 1.697.176   | 942.862                 | -                | 38.132.570 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Teminat v.s. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |
| E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar                                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -          |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****24.2 Likidite riski**

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmesi taahhütlerinden alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019                              | Defter Değeri     | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar | 3 Aydan Az        | 3-12 Ay        | 5 Yıldan<br>Fazla |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |                   |                                           |                   |                |                   |
| Banka kredileri                             | 10.267            | 10.267                                    | 10.267            | -              | -                 |
| Ticari Borçlar                              | 20.199.836        | 20.199.836                                | 20.199.836        | -              | -                 |
| Diğer Borçlar                               | 10.447.457        | 373.309                                   | 224.036           | -              | 149.273           |
| Borçlanmalar                                | 2.269.956         | 2.269.956                                 | 166.086           | 481.291        | 1.622.579         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>32.927.516</b> | <b>22.853.369</b>                         | <b>20.600.226</b> | <b>481.291</b> | <b>1.771.852</b>  |

| 31 Aralık 2018                              | Defter Değeri     | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar | 3 Aydan Az        | 3-12 Ay  | 5 Yıldan<br>Fazla |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |                   |                                           |                   |          |                   |
| Banka kredileri                             | 11.482            | 11.482                                    | 11.482            | -        | -                 |
| Ticari Borçlar                              | 13.134.217        | 13.134.217                                | 13.134.217        | -        | -                 |
| Diğer Borçlar                               | -                 | -                                         | -                 | -        | -                 |
| <b>Toplam</b>                               | <b>13.145.699</b> | <b>13.145.699</b>                         | <b>13.145.699</b> | <b>-</b> | <b>-</b>          |

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 24.3 Piyasa Riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

#### Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                             | 31 Aralık 2019    |                  |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------|
|                                                                                                                             | TL karşılığı      | ABD Doları       | Euro |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                                         | 10.213.993        | 1.719.470        | -    |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa. Banka hesapları dâhil)                                                                | 1.928.098         | 324.585          | -    |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                      | -                 | -                | -    |
| 3. Diğer                                                                                                                    | -                 | -                | -    |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                           | <b>12.142.091</b> | <b>2.044.054</b> | -    |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                         | -                 | -                | -    |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                              | -                 | -                | -    |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                      | -                 | -                | -    |
| 7. Diğer                                                                                                                    | 2.383.062         | 401.175          | -    |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                           | <b>2.383.062</b>  | <b>401.175</b>   | -    |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                            | <b>14.525.153</b> | <b>2.445.230</b> | -    |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                          | 7.287.686         | 1.226.842        | -    |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                                  | -                 | -                | -    |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                       | -                 | -                | -    |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                    | -                 | -                | -    |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                             | <b>7.287.686</b>  | <b>1.226.842</b> | -    |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                          | -                 | -                | -    |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                                  | -                 | -                | -    |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                       | -                 | -                | -    |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                    | -                 | -                | -    |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                             | <b>-</b>          | <b>-</b>         | -    |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                     | <b>7.287.686</b>  | <b>1.226.842</b> | -    |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)                                                      | -                 | -                | -    |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                                      | -                 | -                | -    |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                                  | -                 | -                | -    |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                                         | <b>7.237.466</b>  | <b>1.218.388</b> | -    |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)</b> | <b>7.237.466</b>  | <b>1.218.388</b> | -    |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                     | -                 | -                | -    |
| <b>23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                                 | -                 | -                | -    |
| <b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                             | -                 | -                | -    |

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****24.3 Piyasa Riski (Devamı)****Döviz Kuru Riski (Devamı)**

|                                                                                                                             | 31 Aralık 2018    |                  |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------|
|                                                                                                                             | TL karşılığı      | ABD Doları       | Euro |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                                         | 29.940.834        | 5.691.200        | -    |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)                                                                | 558.989           | 106.253          | -    |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                      | -                 | -                | -    |
| 3. Diğer                                                                                                                    | -                 | -                | -    |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                           | <b>30.499.823</b> | <b>5.797.453</b> | -    |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                         | -                 | -                | -    |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                              | -                 | -                | -    |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                      | -                 | -                | -    |
| 7. Diğer                                                                                                                    | 1.183.703         | 225.000          | -    |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                           | <b>1.183.703</b>  | <b>225.000</b>   | -    |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                            | <b>31.683.526</b> | <b>6.022.453</b> | -    |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                          | 3.867.128         | 735.070          | -    |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                                  | -                 | -                | -    |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                       | -                 | -                | -    |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                    | -                 | -                | -    |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                             | <b>3.867.128</b>  | <b>735.070</b>   | -    |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                          | -                 | -                | -    |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                                  | -                 | -                | -    |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                       | -                 | -                | -    |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                    | -                 | -                | -    |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                             | <b>-</b>          | <b>-</b>         | -    |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                     | <b>3.867.128</b>  | <b>735.070</b>   | -    |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)                                                      | -                 | -                | -    |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                                      | -                 | -                | -    |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                                  | -                 | -                | -    |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                                         | <b>27.816.398</b> | <b>5.287.383</b> | -    |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)</b> | <b>27.816.398</b> | <b>5.287.383</b> | -    |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                     | -                 | -                | -    |
| <b>23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                                 | -                 | -                | -    |
| <b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                             | -                 | -                | -    |



**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****24.3 Piyasa Riski (Devamı)****Döviz Kuru Riski (Devamı)**

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro TL kurlarındaki yüzde 10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Yüzde 10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki yüzde 10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                               |                                 |                                  |                                 |                                  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Aralık 2019                                                      |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                                     | Kar/zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                                     | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | 723.747                         | (723.747)                        | 723.747                         | (723.747)                        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>723.747</b>                  | <b>(723.747)</b>                 | <b>723.747</b>                  | <b>(723.747)</b>                 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- TL net etki (4+5)</b>                                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                                 | <b>723.747</b>                  | <b>(723.747)</b>                 | <b>723.747</b>                  | <b>(723.747)</b>                 |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                               |                                 |                                  |                                 |                                  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31 Aralık 2018                                                      |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                                     | Kar/zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                                                     | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ | YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI | YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                | 2.781.639                       | (2.781.639)                      | 2.781.639                       | (2.781.639)                      |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                           | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                 | <b>2.781.639</b>                | <b>(2.781.639)</b>               | <b>2.781.639</b>                | <b>(2.781.639)</b>               |
| Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                 | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- TL net etki (4+5)</b>                                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                                 | <b>2.781.639</b>                | <b>(2.781.639)</b>               | <b>2.781.639</b>                | <b>(2.781.639)</b>               |

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 24.3 Piyasa Riski (Devamı)

##### Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tip yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kâr zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

#### 24.4 Operasyon Riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklı olarak ortaya çıkmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 24.4 Operasyon Riski (Devamı)

##### Sermaye yönetimi

SPK tarafından Resmî Gazete’de yayımlanan Seri: V, No: 34 ve Seri: V, No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 27.453.733 TL’dir (31 Aralık 2018: 25.472.637 TL). Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sahip olduğu özsermaye sırasıyla 77.206.557 TL ve 63.421.595 TL’dir.

Ayrıca, Şirket’in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket’in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

- a) Duran varlıklar;
  - 1) Maddi duran varlıklar (net),
  - 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
  - 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
  - 4) Diğer duran varlıklar,
- b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan 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.

Şirket’in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 73.786.103 TL ve 61.928.581 TL’dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk karşılığı,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 24.4 Operasyon Riski (Devamı)

##### Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'te belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ("Seri: V, No: 135 sayılı Tebliğ") hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

### DİPNOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

#### Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler 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.

#### Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

### DİPNOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2018 – Bulunmamaktadır.)