

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2018 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

1 Nisan 2019

*Bu rapor, 4 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
41 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Özkaynak değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-41

NOT AÇIKLAMA	SAYFA NO
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	25
11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25
12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27
14 HASILAT	27
15 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	28
16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28
17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	28
18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	29
19 FİNANSMAN GİDERLERİ	29
20 GELİR VERGİLERİ	29
21 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32
23 FİNANSAL ARAÇLAR	40
24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	41
25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	<i>Dipnot</i>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		81.724.823	55.531.462
Nakit ve nakit benzerleri	4	46.221.619	40.820.604
Ticari alacaklar		35.492.532	14.703.674
- <i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	5	35.492.532	14.703.674
Diğer alacaklar		9.066	6.064
- <i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	6	9.066	6.064
Peşin ödenmiş giderler	12	196	--
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	1.410	1.120
DURAN VARLIKLAR		3.208.380	2.523.042
Maddi duran varlıklar	7	497.886	603.229
Maddi olmayan duran varlıklar	8	986.062	1.078.841
Peşin ödenmiş giderler	12	36.322	81.635
Diğer alacaklar		1.688.110	759.337
- <i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	6	1.688.110	759.337
TOPLAM VARLIKLAR		84.933.203	58.054.504
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.323.160	9.942.508
Kısa vadeli borçlanmalar		11.482	13.127
Ticari borçlar		13.134.217	9.794.637
- <i>İlişkili taraflara</i>	3	2.500	--
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>	5	13.131.717	9.794.637
Diğer borçlar		--	43.522
- <i>İlişkili taraflara</i>	3-6	--	43.522
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	144.112	80.045
Kısa vadeli karşılıklar		33.349	11.177
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	9	33.349	11.177
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.188.448	3.048.698
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	8.118.540	3.022.777
Uzun vadeli karşılıklar		69.908	25.921
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	11	69.908	25.921
ÖZKAYNAKLAR		63.421.595	45.063.298
Ödenmiş sermaye	13	40.000.000	40.000.000
Ödenmemiş Sermaye	13	--	(3.200.000)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(25.038)	(9.097)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(25.038)	(9.097)
Geçmiş yıllar karları	13	8.272.395	5.755.419
Dönem net kârı		15.174.238	2.516.976
TOPLAM KAYNAKLAR		84.933.203	58.054.504

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	2018	2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	17.586.878	879.433
Brüt kar		17.586.878	879.433
Genel yönetim giderleri (-)	15-16	(4.320.185)	(3.499.683)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(8.426.018)	(113.214)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	15.614.633	6.899.930
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	15-16	(381.496)	(295.836)
Esas faaliyet zararı		20.073.812	3.870.630
Finansal gelirler	18	219.487	34.576
Finansman giderleri (-)	19	(19.313)	(37.632)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		20.373.986	3.867.574
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Ertelenmiş vergi gideri	20	(5.099.748)	(1.350.598)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		15.174.238	2.516.976
NET DÖNEM KARI		15.174.238	2.516.976
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(19.926)	(11.371)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		3.985	2.274
-Ertelenmiş vergi geliri	20	3.985	2.274
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(15.941)	(9.097)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		15.158.297	2.507.879
PAY BAŞINA KAZANÇ			
Pay başına kazanç	21	94.839	15,731
Pay başına toplam kapsamlı gelir		94.739	15,674

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Birikmiş karlar		Toplam
			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.400.000	--	270.236	5.485.183	36.155.419
Sermaye artışı (Dipnot 13)	6.400.000	--	--	--	6.400.000
Transferler	--	--	5.485.183	(5.485.183)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	(9.097)	--	2.516.976	2.507.879
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	36.800.000	(9.097)	5.755.419	2.516.976	45.063.298
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	36.800.000	(9.097)	5.755.419	2.516.976	45.063.298
Sermaye artışı (Dipnot 13)	3.200.000	--	--	--	3.200.000
Transferler	--	--	2.516.976	(2.516.976)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	(15.941)	--	15.174.238	15.158.297
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	40.000.000	(25.038)	8.272.395	15.174.238	63.421.595

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. İşletme Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(7.871.171)	(5.473.152)
Dönem Karı		15.174.238	2.516.976
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8,16	255.446	236.173
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	5.099.658	1.350.598
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	11	36.051	20.433
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9	22.172	11.177
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	(219.487)	(34.576)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(20.786.358)	(10.886.755)
Peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(886.948)	(267.846)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		3.337.080	8.311.429
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(43.522)	(45.582)
Kıymetli maden değerlendirme farkı ile ilgili düzeltmeler	17	(9.911.668)	(6.707.989)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış) ilgili düzeltmeler		64.067	26.591
Toplam Düzeltmeler		(7.859.271)	(5.469.371)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(11.900)	(3.781)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	20	--	2.102
Ödenen kıdem tazminatları	11	(11.900)	(5.883)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		3.142.676	5.812.729
Sermaye artırımını ile ilgili nakit girişleri	13	3.200.000	6.400.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(57.324)	(587.271)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		217.842	41.122
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		--	6.546
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.645)	--
Alınan faiz	18	219.487	34.576
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(4.510.653)	380.699
D. Yabancı para çevirim farklarının ve kıymetli maden değerlemelerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	17	9.911.668	6.707.989
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		5.401.015	7.088.688
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		40.820.604	33.731.916
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	46.221.619	40.820.604

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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 Yaşam Gaz 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 müraacat 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 müraacat 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 artırımı 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 Tebliğ")" ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliğ")" 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 mevcut 25.000.000 TL olan sermayesini 40.000.000 TL'ye çıkarmış ve sermaye artırımı 18 Ocak 2017 tarihinde tescil edilerek, 24 Ocak 2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 7 Mayıs 2018 tarihinde 3.200.000 TL nakit sermaye ödemesi yapılmış olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye taahhütlerinin tamamı ödenmiştir (2017: nakdi sermaye artışı 6.400.000 TL).

Faaliyet Konusu

Şirket, SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşları Tebliğ 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan personel sayısı 33'tür (31 Aralık 2017: 31).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi, Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4 Blok Kat: -1 No:256 Sarıyer / İstanbul'dur.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II.- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca ve KGG tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 1 Nisan 2019 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak sunulmuştur.

2.1.3 Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Avro / TL ve ABD Doları / TL kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Avro / TL	6.0280	4.5155
ABD Doları / TL	5.2609	3.7719

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 15 ve TFRS 9 ilk uygulamaları haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Şirket, ilk olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15 (bakınız A Bölümü) ve TFRS 9'u (bakınız B Bölümü) uygulamıştır. Diğer yayımlanan standartlar ile değişiklikleri de 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte, bunların uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TFRS 15, TMS 18 "Hasılat" ve TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" standartlarının ve ilgili yorumlarının yerini almıştır. TFRS 15'e göre, mal ve hizmetlerin kontrolü müşteriye geçtiğinde (veya geçtikçe) hasılat finansal tablolara alınır. Kontrolün devrinin zamana yayılı olarak mı veya belirli bir anda mı yerine getirileceği yargıda bulunulmasını gerektirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve finansal olmayan varlıkların alınmasına veya satılmasına yönelik bazı sözleşmelerin, muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu Standart, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardının yerini almıştır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmeye birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir.

TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan “makul bir ilave bedel” ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28'deki değişiklikler-İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır.

Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 4'deki değişiklikler-TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişikliklerle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

2.5.1 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 kapsamlı 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.

2.5.2 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 ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2 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 amortisman tabii 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 amortisman tabii 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.

2.5.3 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.

2.5.4 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 ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 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 – 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

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.

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: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme 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.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

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 kar 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 imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu 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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

- değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

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. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları

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.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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.

Finansal varlıklar – 1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

Şirket, finansal varlıkları aşağıda belirtilen kategorilere sınıflandırır:

- kredi ve alacaklar;
- vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar;
- satılmaya hazır finansal varlıklar ve
- GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında:
- alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar;
- riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler veya

gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan finansal varlıklar.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar: 1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar;

Gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür.

Krediler ve alacaklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri ile faiz gelirleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında gerçeğe uygun değer yedeği kaleminde biriktirilir. Bu varlıklar kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar

(iii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

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. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.

(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 ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar (devamı)

(iv) Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir. Özkaynak işlemlerinden kaynaklanan işlem maliyetlerine ilişkin gelir vergileri, TMS 12 uyarınca muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

2.5.6 Pay başına kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” uyarınca hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Ancak, Şirket, pay başına kazançla ilişkin detaylarını Dipnot 21’de açıklamıştır.

2.5.7 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
- ilgili 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. Şirket, ekli finansal tablolara ilişkin raporlama dönemi sonrası olayları Dipnot 25’de sunmuştur.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.8 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 zimni 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.

2.5.9 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.

Kiralanan varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket’e devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. 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.

Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Şirket’in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

Kiralama ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

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

2.5.10 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.

2.5.11 Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergisi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.11 Vergilendirme (devamı)

(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. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

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

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevirim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergilendirilebilir kar Şirket'teki her bir bağlı ortaklığa ait iş planlarına göre belirlenir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

2.5.12 Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri 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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.12 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 5.434 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: tam 4.732 TL). Not 11’de açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

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

2.5.13 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.

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ilişkili taraflara olan ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar	2.500	--
	2.500	--

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ahlatcı Metal Rafineri Anonim Şirketi	2.500	--
	2.500	--

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ilişkili taraflara olan diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar	--	43.522
	--	43.522

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ahmet Ahlatcı	--	43.522
	--	43.522

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

(b) İlişkili taraflardan gelir ve giderler

Gelirler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri	2018	2017
Yansıtma gelirleri - Supra Sağlık Eğitim Turizm Tarım Nakliyat İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	118.192	--
Komisyon gelirleri – Ahlatcı Döviz ve Kıymetli Madenler Anonim Şirketi	93.838	305.916
	212.030	305.916

Giderler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan giderler detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ödenen kira ve patent giderleri	2018	2017
Ahlatcı Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	200.000	6.000
Ahlatcı Holding Anonim Şirketi	3.711	--
Ahlatcı Metal Rafineri Anonim Şirketi	2.500	--
	206.211	6.000

(c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 247.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 143.267).

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.337	6.478
Bankalar	942.862	848.558
- Vadesiz mevduatlar	942.862	848.558
Kıymetli maden ⁽¹⁾	45.275.420	39.965.568
	46.221.619	40.820.604

31 Aralık 2018 itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.).

⁽¹⁾ Uluslararası standartta rafineri onaylı 207,4 Kg külçe altın 98.168,25 Kg/TL alış birim değeri ile 20.360.096 TL alış maliyeti ile Ahlatcı Metal Rafineri Anonim Şirketi nezdinde saklamada olup, 31 Aralık 2018 itibarıyla defter değeri 45.275.420 TL'dir. (31 Aralık 2017:254,72 Kg 39.965.568 TL)

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 22'de açıklanmıştır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklar	29.940.834	13.781.749
Takasbank para piyasası alacakları	3.376.000	144.000
Müşterilerden kredi alacakları	992.739	479.438
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası alacakları	740.959	298.487
Ödünç piyasası alacakları	442.000	--
	35.492.532	14.703.674

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır.

Ticari alacaklara ait kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 22'de yer almaktadır.

(b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı işlem müşteri teminatları	8.414.987	9.163.746
Takasbank para piyasası borçları	3.364.603	162.441
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası teminatları	740.959	298.487
Ödünç piyasası teminatı	442.000	--
Satıcılar	169.168	160.574
Müşteriye borçlar	--	9.389
	13.131.717	9.794.637

6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Diğer alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	8.890	6.064
Diğer	176	--
	9.066	6.064

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	1.688.110	759.337
	1.688.110	759.337

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

(b) Diğer borçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	--	43.522
	--	43.522

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hesap dönemlerinde, maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	678.998	123.810	802.808
Alımlar	40.919	16.405	57.324
Kapanış bakiyesi	719.917	140.215	860.132
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(173.292)	(26.287)	(199.579)
Dönem gideri	(138.902)	(23.765)	(162.667)
Kapanış bakiyesi	(312.194)	(50.052)	(362.246)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	407.723	90.163	497.886

	Makine tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	504.811	62.296	567.107
Alımlar	174.187	61.514	235.701
Kapanış bakiyesi	678.998	123.810	802.808
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(41.509)	(4.201)	(45.710)
Dönem gideri	(131.783)	(22.086)	(153.869)
Kapanış bakiyesi	(173.292)	(26.287)	(199.579)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	505.706	97.523	603.229

31 Aralık 2018 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar		Toplam
	Haklar	varlıklar	
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.177.685	42.801	1.220.486
Alımlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	1.177.685	42.801	1.220.486
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(119.556)	(22.089)	(141.645)
Dönem gideri	(78.512)	(14.267)	(92.779)
Kapanış bakiyesi	(198.068)	(36.356)	(234.424)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	979.617	6.445	986.062
	Diğer maddi olmayan duran varlıklar		Toplam
	Haklar	varlıklar	
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	826.115	42.801	868.916
Alımlar	351.570	--	351.570
Kapanış bakiyesi	1.177.685	42.801	1.220.486
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(51.519)	(7.822)	(59.341)
Dönem gideri	(68.037)	(14.267)	(82.304)
Kapanış bakiyesi	(119.556)	(22.089)	(141.645)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	1.058.129	20.712	1.078.841

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllarda itfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul (BİAŞ) Pay Piyasası işlem teminatı	80.000	80.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi merkezi karşı taraf teminatı ⁽¹⁾	--	1.000.000
	80.000	1.080.000

⁽¹⁾ Merkezi karşı taraf teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne verilen teminat mektubu, şirket ortağı Ahmet Ahlatcı'nın şahsi kefaleti karşılığında alınmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin karşılığı	33.349	11.177
	33.349	11.177

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla Şirket'in izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	11.177	--
Cari yıl karşılığı	22.172	11.177
31 Aralık bakiyesi	33.349	11.177

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	69.908	25.921
	69.908	25.921

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup, kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hareket tablosu Dipnot 11'de sunulmuştur.

10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek ücretler	75.416	--
Personele ilişkin ödenecek vergiler	68.696	80.045
	144.112	80.045

11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Bu ödemeler 31 Aralık 2018 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 5.434 TL'ye göre (31 Aralık 2017: 4.732 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 2018 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2017 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 12 enflasyon oranı ve yüzde 16 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 3.57 iskonto oranı ile hesaplanmıştır.(31 Aralık 2017 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 7 enflasyon oranı ve yüzde 12 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4.67iskonto oranı ile hesaplanmıştır.)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	25.921	--
Faiz maliyeti	2.570	909
Hizmet maliyeti	14.906	13.641
İşten çıkarma maliyeti	18.485	5.883
Ödenen/iptal edilen kıdem tazminatları	(11.900)	(5.883)
Aktüeryal fark	19.926	11.371
	69.908	25.921

12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi avanslar	196	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	--	--
	196	--

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait giderler	36.322	81.635
	36.322	81.635

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

(a) Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Ahmet Ahlatcı	71	28.399.600	71	28.399.600
Ahmet Emin Ahlatcı	20	8.000.000	20	8.000.000
Ateş Ahlatcı	5	2.000.000	5	2.000.000
Güner Sibel Ahlatcı	4	1.600.000	4	1.600.000
İsmail Şahin	--	400	--	400
	100	40.000.000	100	40.000.000

(b) Ödenmemiş sermaye

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmemiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Ahmet Emin Ahlatcı	--	--	63	2.000.000
Ahmet Ahlatcı	--	--	37	1.200.000
	--	--	100	3.200.000

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 40.000.000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250 TL nominal değerde 160.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 40.000.000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250 TL nominal değerde 160.000 adet hisse).

Taahhüt edilen sermaye 7 Mayıs 2018 tarihinde muvazzaadan arı olarak nakden ödenmiştir. Ortakların alacakları şirkete sermaye olarak kaydedilebilir ve sermaye taahhüt borcunun kapatılmasında kullanılabilir.

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

(c) Geçmiş yıllar kar ve zararları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar kar ve zararları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar karları	8.272.395	5.755.419
	8.272.395	5.755.419

14 HASILAT

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

	2018	2017
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	17.586.878	879.433
	17.586.878	879.433

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	2018	2017
Genel yönetim giderleri	4.320.185	3.499.683
Pazarlama giderleri	381.496	295.836
	4.701.681	3.795.519

16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

(a) Genel yönetim giderleri

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

	2018	2017
Personel giderleri	1.322.000	1.185.462
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	700.068	492.223
IT bölüm giderleri	647.163	469.859
Bina yönetim giderleri	518.094	381.555
Haberleşme giderleri	420.775	422.566
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 7,8)	255.446	236.173
Kanunen kabul edilemeyen giderler	151.571	98.644
Vergi resim harç giderleri	116.308	92.268
Taşıt kira giderleri	109.707	111.632
Diğer giderler	79.053	9.301
	4.320.185	3.499.683

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in personel giderlerinin 1.070.133 TL'si maaşlardan (31 Aralık 2017: 963.902 TL), 224.723 TL'si Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") işveren payından (31 Aralık 2017: 202.522 TL), 19.613 TL'si İşveren SGK İşsizlik payından (31 Aralık 2017: 15.781 TL) ve 7.531 TL'si personel diğer giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 3.257 TL).

(b) Pazarlama giderleri

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

	2018	2017
Basılı görsel tanıtım giderleri	126,157	54.399
Takasbank komisyon ve üyelik aidatı	104,074	54.333
Borsa payı komisyon ve üyelik aidatı	55,722	38.160
Seyahat ve konaklama giderleri	32,492	32.752
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği komisyon üyelik aidatı	28,017	24.962
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası üyelik komisyon ve aidatı	20,104	57.502
Merkezi Kayıt Kuruluşu komisyon ve aidat hizmet giderleri	12,167	5.035
Reklam giderleri	2,763	28.693
	381.496	295.836

17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in, 31 Aralık tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kıymetli maden değerlemesi	9.911.668	6.707.989
Kıymetli maden satış gelirleri	4.557.132	--
Kur farkı gelirleri	1.065.477	156.930
Diğer gelirler	80.356	35.011
	15.614.633	6.899.930

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Şirket'in, 31 Aralık tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kur farkı giderleri	8.418.590	107.039
Diğer giderler	7.428	6.175
	8.426.018	113.214

18 FİNANSAL GELİRLER

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

	2018	2017
Faiz gelirleri	219.487	34.576
	219.487	34.576

19 FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	2018	2017
Teminat mektubu komisyonu	12.851	34.903
Kur farkı	6.462	2.729
	19.313	37.632

20 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 (2017: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci 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.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) 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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)***20 GELİR VERGİLERİ (devamı)**

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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	1.410	1.120
	1.410	1.120

31 Aralık tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Ertelenmiş vergi gideri	5.099.748	1.350.598
	5.099.748	1.350.598

Şirket’in, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ yükümlülüğü
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	97.195	(19.439)	92.199	(18.440)
Kıymetli maden değerlemesi	28.108.486	(6.183.867)	15.003.656	(3.000.731)
Ertelenmiş gelirler	8.689.250	(1.911.635)	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar	17.995	(3.599)	18.028	(3.606)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	36.912.926	(8.118.540)	15.113.883	(3.022.777)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	36.912.926	(8.118.540)	15.113.883	(3.022.777)

Şirket’in 31 Aralık itibarıyla net ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	(3.022.777)	(1.674.453)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(5.099.748)	(1.350.598)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	3.985	2.274
	(8.118.540)	(3.022.777)

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)***20 GELİR VERGİLERİ (devamı)**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap yıllara ait ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasabeleştirilen kısm	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan farklar	(18.440)	(999)	--	(19.349)
Kıymetli maden değerlemesi	(3.000.731)	(3.183.136)	--	(6.183.867)
Ertelenmiş gelirler	--	(1.911.635)	--	(1.911.635)
Çalışanlar sağlanan faydalar	(3.606)	(3.978)	3.985	(3.599)
	(3.022.777)	(5.099.748)	3.985	(8.118.540)

	1 Ocak 2017	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasabeleştirilen kısm	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan farklar	(15.320)	(3.120)	--	(18.440)
Kıymetli maden değerlemesi	(1.659.133)	(1.341.598)	--	(3.000.731)
Çalışanlar sağlanan faydalar	--	(5.880)	2.274	(3.606)
	(1.674.453)	(1.350.598)	2.274	(3.022.777)

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatı, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017	%
Dönem net karı/(zararı)	15.174.238		2.516.976	
Toplam vergi gideri	(5.099.748)		(1.350.598)	
Vergi öncesi kar/(zarar)	20.273.986		3.867.574	
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(4.460.277)	(22)	(773.515)	(20)
Ertelenmiş vergi geliri hesaplanmayan cari yıl zararı	(607.111)	(5)	(515.041)	(13)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(33.346)	--	--	--
Kalıcı farklar	986	--	(62.042)	(2)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(5.099.748)	(27)	(1.350.598)	(35)

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pay başına kazanç tutarları, 15.174.238 TL ve 2.516.976 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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı	15.174.238	2.516.976
Adi hisse senetlerinin adedi	160.000	160.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar (250 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	94.839	15.731

22 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.

22.1 Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****22.1 Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2018	Alacaklar						Finansal yatırımlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat			
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf				
Raporlama dönemi sonu itibarıyla 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 değeri	--	35.492.532	--	1.697.176	942.862	--	38.132.570	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****22.1 Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	14.703.674	--	765.401	848.558	--	16.317.633
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	14.703.674	--	765.401	848.558	--	16.317.633
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

22.2 Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması 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, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
31 Aralık 2018			
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Banka kredileri	11.482	11.482	11.482
Ticari borçlar	13.134.217	13.134.217	13.134.217
Diğer borçlar	--	--	--
	13.145.699	13.145.699	13.145.699
31 Aralık 2017			
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Banka kredileri	13.127	13.127	13.127
Ticari borçlar	9.794.637	9.794.637	9.794.637
Diğer borçlar	43.522	43.522	43.522
	9.851.286	9.851.286	9.851.286

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

22.3 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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

22.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	29.940.834	5.691.200	--
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	558.989	106.253	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	30.499.823	5.797.453	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	30.499.823	5.797.453	--
10. Ticari borçlar	3.867.128	735.070	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.867.128	735.070	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.867.128	735.070	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	26.632.695	5.062.383	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	26.632.695	5.062.383	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
22.3 Piyasa riski (devamı)
Döviz Kuru Riski (devamı)

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	TL Karşılığı	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	748.383	748.383	748.383
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	748.383	748.383	748.383
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	13.781.749	13.781.749	13.781.749
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	13.781.749	13.781.749	13.781.749
9. Toplam varlıklar (4+8)	14.530.132	14.530.132	14.530.132
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(9.033.746)	(9.033.746)	(9.033.746)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(9.033.746)	(9.033.746)	(9.033.746)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(9.033.746)	(9.033.746)	(9.033.746)
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	5.496.386	5.496.386	5.496.386
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.496.386	5.496.386	5.496.386
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

22.3 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.

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				
ABD Doları'nın TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	2.663.269	(2.663.269)	2.663.269	(2.663.269)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	2.663.269	(2.663.269)	2.663.269	(2.663.269)
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları'nın TL karşısında yüzde 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	549.639	(549.639)	549.639	(549.639)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	549.639	(549.639)	549.639	(549.639)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin 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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kar zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

22.4 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.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

22.4 Operasyon riski (devamı)

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.

Sermaye yönetimi

SPK tarafından Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: V, No: 34 ve Seri: V, No: 135 sayılı “Araç Kurumlarının Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 26.209.815 TL’dir (31 Aralık 2017: 25.472.637 TL). Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu özsermaye sırasıyla 63.421.595 TL ve 45.063.298 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 61.928.581 TL ve 43.293.529 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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye yönetimi (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de 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.

23 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.

Şirket'in finansal araçlarının kategorileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri (*)	946.199	946.199	848.558	848.558
Ticari alacaklar	35.492.532	35.492.532	14.703.674	14.703.674
Diğer alacaklar	1.697.176	1.697.176	765.401	765.401
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	11.482	11.482	13.127	13.127
Ticari borçlar	13.131.717	13.131.717	9.794.637	9.794.637
Diğer borçlar	--	--	43.522	43.522

(*) Kıymetli madenler dahil edilmemiştir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar	--	--	--
Finansal Yükümlülükler	--	--	--
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar	--	--	--
Finansal Yükümlülükler	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.