

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

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

## İÇİNDEKİLER

Sayfa

<b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>	1 – 2
<b>ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	3
<b>ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	4
<b>ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	5
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 – 20
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 5 BORÇLANMALAR	22
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	23
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	26
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	27
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR	28
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	29
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	29
NOT 16 GELİR VERGİLERİ	30 - 31
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-41
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2020 TARİHLİ****ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

<b>Finansal Tablo Türü</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
<b>Dönem</b>	<b>No</b>	<b>Solo</b>	<b>Solo</b>
		<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>121.261.519</b>	<b>103.274.163</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	81.116.018	67.124.812
Ticari Alacaklar		39.798.907	35.997.371
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	39.798.907	35.997.371
Diğer Alacaklar		3.513	10.132
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	3.513	10.132
Peşin Ödenmiş Giderler	14	343.081	141.848
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>6.962.243</b>	<b>6.859.911</b>
Diğer Alacaklar		3.742.294	3.439.457
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	3.742.294	3.439.457
Maddi Duran Varlıklar	8	361.898	408.838
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.185.602	1.210.237
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	1.672.449	1.801.379
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>128.223.762</b>	<b>110.134.074</b>

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2020 TARİHLİ****ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansal Tablo Türü		Solo	Solo
Dönem		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>30.080.453</b>	<b>21.081.516</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar		520.126	657.644
- Banka Kredileri	5	8.634	10.267
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	511.492	647.377
Ticari Borçlar		24.698.624	20.199.836
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	45.014	3.540
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	24.653.610	20.196.296
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	278.197	188.748
Diğer Borçlar		4.509.009	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	4.509.009	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		74.497	35.288
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	74.497	35.288
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>13.792.613</b>	<b>11.846.000</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.855.427	1.622.579
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5	1.855.427	1.622.579
Uzun Vadeli Karşılıklar		191.632	149.273
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11,13	191.632	149.273
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	11.745.554	10.074.148
<b>Özkaynaklar</b>	15	<b>84.350.696</b>	<b>77.206.558</b>
Ödenmiş Sermaye		43.750.000	43.750.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(13.868)	(47.429)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)		(13.868)	(47.429)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		33.503.987	23.346.975
Net Dönem Karı veya Zararı		7.110.577	10.157.012
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>128.223.762</b>	<b>110.134.074</b>

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT**  
**ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dönem		Solo	Solo
		1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Hasılat		4.193.600	(7.850.671)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>4.193.600</b>	<b>(7.850.671)</b>
Genel Yönetim Giderleri		(1.777.876)	(1.407.866)
Pazarlama Giderleri		(298.304)	(93.951)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		11.210.000	3.707.072
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(4.330.061)	(56.820)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>8.997.359</b>	<b>(5.702.236)</b>
Finansman Gelirleri		67.998	153.388
Finansman Giderleri		(292.839)	(24.140)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>8.772.518</b>	<b>(5.572.988)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri</b>		<b>(1.661.941)</b>	<b>1.158.989</b>
Dönem Vergi Gideri / Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri		(1.661.941)	1.158.989
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>7.110.577</b>	<b>(4.413.999)</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>		<b>7.110.577</b>	<b>(4.413.999)</b>
Ana Ortaklık Payları	15	7.110.577	(4.413.999)
<b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	32,32	(27,59)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>33.561</b>	<b>19.806</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>43.027</b>	<b>25.393</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		43.027	25.393
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>		<b>(9.466)</b>	<b>(5.586)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(9.466)	(5.586)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>7.144.138</b>	<b>(4.394.193)</b>

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT****ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Dönem		Solo	Solo
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>3.222.761</b>	<b>(155.551)</b>
Dönem Karı (Zararı)		7.110.577	(4.413.999)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	15	7.110.577	(4.413.999)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(8.738.097)	(4.580.107)
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	13.847	14.843
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11,13	72.573	82.969
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	4	(10.881.240)	(3.518.930)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	1.661.941	(1.158.989)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		394.782	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.794.243	8.781.704
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(2.258.771)	7.423.794
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	6.619	(3.163)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	(201.233)	(225.698)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3,6	2.653.185	1.759.515
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	33.411	(67.753)
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3	4.561.032	(104.991)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		56.038	56.851
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>57.728</b>	<b>3.801.799</b>
Sermaye artırımını ile ilgili nakit girişleri		-	3.750.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		57.728	51.799
- Maddi Duran Varlıkların Değişiminden Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	32.900	32.171
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Değişiminden Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	24.828	19.628
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(170.523)</b>	<b>4.054</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	4.054
- Kredilerden Nakit Girişleri		-	4.054
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.633)	-
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(1.633)	-
Kira sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(168.890)	-
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>3.109.966</b>	<b>3.650.302</b>
<b>Kıymetli Maden Değerlemelerinin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>10.881.240</b>	<b>3.518.930</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)</b>		<b>13.991.206</b>	<b>7.169.232</b>
<b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>67.124.812</b>	<b>46.221.619</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	4	<b>81.116.018</b>	<b>53.390.851</b>

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****1 OCAK –31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT****ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)*

	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)			
<b>01.01.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>		<b>40.000.000</b>	<b>(25.038)</b>	<b>8.272.395</b>	<b>15.174.238</b>	<b>63.421.595</b>
Transferler				15.174.238	(15.174.238)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			19.806		(4.413.999)	(4.394.193)
- Dönem Karı (Zararı)					(4.413.999)	(4.413.999)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			19.806			19.806
Sermaye Arttırımı		3.750.000				3.750.000
<b>31.03.2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>		<b>43.750.000</b>	<b>(5.232)</b>	<b>23.446.633</b>	<b>(4.413.999)</b>	<b>62.777.402</b>
<b>01.01.2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>		<b>43.750.000</b>	<b>(47.429)</b>	<b>23.346.975</b>	<b>10.157.012</b>	<b>77.206.558</b>
Transferler				10.157.012	(10.157.012)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			33.561		7.110.577	7.144.138
- Dönem Karı (Zararı)					7.110.577	7.110.577
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			33.561			33.561
<b>31.03.2020 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>15</b>	<b>43.750.000</b>	<b>(13.868)</b>	<b>33.503.987</b>	<b>7.110.577</b>	<b>84.350.696</b>

*İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.*

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

Şirket, SPK'ya 13 Mayıs 2016 tarih ve 10736 sayılı ve 13 Mayıs 2016 tarih ve 10738 sayılı yazıları ile faaliyete geçme başvurusunda bulunmuş ve SPK'nın 7 Ekim 2016 tarih ve 27 sayılı toplantısında almış olduğu karar ve 10 Ekim 2016 tarih ve 32992422.210.03-E.10479 sayılı yazı ile III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Yatırım Hizmetleri 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 25.000.000 TL olan sermayesini 40.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Son olarak Şirket, 30 Eylül 2019 tarihli Genel Kurul Kararı ile sermayesini 55.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Sermaye artırımını 21 Ekim 2019 tarihinde tescil edilerek, 25 Ekim 2019 tarih ve 9938 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

#### **Faaliyet Konusu**

Şirket, SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan personel sayısı 33'tür (31 Aralık 2019: 31).

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



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

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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

Şirket, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, 27 Mayıs 2020 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımladıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **Geçerli ve raporlama para birimi**

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

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

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

#### **Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

###### a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

Değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgili olup IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

###### b) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ve yürürlüğe girmiş standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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

#### b) 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ve yürürlüğe girmiş standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

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

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### UMS 1'deki Değişiklikler – Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar"e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### 2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihteki Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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.

##### 2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

##### 2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### **Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi**

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

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

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

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Maddi duran varlıklar**

###### Muhasebeleştirme ve ölçüm

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

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

###### Sonradan oluşan maliyetler

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

##### Maddi duran varlıklar (Devamı)

###### Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla 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:

<b>Duran Varlık Cinsi</b>	<b>Tahmini Ekonomik Ömür</b>
Makine, Tesis ve Cihazlar	3-15 Yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	5-50 Yıl

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

##### Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

##### Varlıklarda değer düşüklüğü

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 ölçülebilir bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Finansal araçlar

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

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

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

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

##### Finansal araçlar

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

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

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Finansal araçlar (Devamı)

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

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

##### Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

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

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Finansal araçlar (Devamı)

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

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

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

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

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



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

##### Finansal araçlar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Finansal araçlar (Devamı)

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

###### Finansal varlıklar

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

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

###### Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Finansal araçlar (Devamı)

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

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

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

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

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

##### Kur değişiminin etkileri

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

##### Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

##### **Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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

##### **Kiralama işlemleri**

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

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

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

##### ***Kiralanan varlıklar***

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

##### ***Kiralama ödemeleri***

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### **İlişkili taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir.

##### **Vergilendirme**

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

##### **(i) Dönem vergisi**

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

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

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

##### **(ii) Ertelenmiş vergi**

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 6.730,15 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

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

##### Nakit akış tablosu

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara olan ticari borçları aşağıdaki gibidir.

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ahlatcı Metal Rafineri A.Ş.	-	3.540
Ahlatcı Holding A.Ş.	22.973	-
Ahmet Ahlatcı	22.041	-
	<b>45.014</b>	<b>3.540</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacağı bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara olan diğer borçları aşağıdaki gibidir.

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ahmet Ahlatcı	4.509.009	-
	<b>4.509.009</b>	<b>-</b>

#### İlişkili Taraflardan Gelir ve Giderler

##### Gelirler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>İlişkili Taraflardan Gelirler</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Supra Sağlık Eğitim Turizm San. ve Tic. A.Ş. - Yansıtma Bedeli	-	51.217
	<b>-</b>	<b>51.217</b>

##### Giderler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>İlişkili Taraflardan Giderler</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ahlatcı Döviz ve Kıymetli Madenler A.Ş. - Altın Alımı	-	2.250.000
Ahlatcı Otomotiv İnşaat Sanayi ve Ticaret A. Ş. - Ofis Kira Bedeli	179.820	567.441
Ahlatcı Holding A.Ş. - Yansıtma Bedeli	40.261	13.474
Ahlatcı Metal Rafineri A.Ş. - Kasa Kira Bedeli	-	3.000
Ahlatcı Kuyumculuk A.Ş. - Altın Alımı	-	753
	<b>220.081</b>	<b>2.834.668</b>

#### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 110.897 TL'dir (31 Aralık 2019: 326.258 TL).

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kasa	8.766	3.551
Bankalar	7.664.532	4.559.781
- Vadesiz Mevduatlar	7.664.532	4.559.781
Kıymetli Maden (*)	73.437.720	62.556.480
Hisse Senedi Teminat Hesabı	5.000	5.000
	<b>81.116.018</b>	<b>67.124.812</b>

31 Mart 2020 itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.).

(\*) Uluslararası standartta rafineri onaylı 217,40 Kg külçe altın, 22.610.096 TL alış maliyeti ile Vakıf Katılım Bankası A.Ş. nezdinde saklamada olup, 31 Mart 2020 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 73.437.720 TL'dir.

### DİPNOT 5 – BORÇLANMALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Banka Kredileri</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Şirket Kredi Kartları	8.634	10.267
	<b>8.634</b>	<b>10.267</b>
<b>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	511.492	647.377
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.855.427	1.622.579
	<b>2.366.919</b>	<b>2.269.956</b>
Toplam Borçlanmalar	<b>2.375.553</b>	<b>2.280.223</b>

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

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
3 Aydan Kısa	175.461	176.353
3 - 12 Ay	344.665	481.291
12 Aydan Fazla	1.855.427	1.622.579



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	25.570.882	24.145.195
Takasbank Para Piyasası Alacakları	12.120.000	9.624.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Alacakları	1.978.613	1.257.498
Ödünç Piyasası Alacakları	-	534.000
Müşterilerden Kredi Alacakları	129.412	436.678
	<b>39.798.907</b>	<b>35.997.371</b>

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Takasbank Para Piyasası Borçları	10.961.254	8.564.019
Kaldıraçlı İşlem Müşteri Teminatları	9.057.875	8.000.459
Müşterilere Borçlar	2.392.989	1.605.003
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Teminatları	1.978.613	1.257.498
Ödünç Piyasası Teminatı	-	534.000
Satıcılar	257.343	204.977
Diğer Ticari Borçlar	5.536	30.340
	<b>24.653.610</b>	<b>20.196.296</b>

### DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Personelden Alacaklar	3.513	10.132
	<b>3.513</b>	<b>10.132</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.742.294	3.439.457
	<b>3.742.294</b>	<b>3.439.457</b>

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Tesis Makine ve Cihazlar	Demirbaşlar	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
<b>1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi</b>	774.595	176.221	950.816
İlaveler	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Transferler	-	-	-
<b>31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>774.595</b>	<b>176.221</b>	<b>950.816</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>			
<b>1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi</b>	(464.215)	(77.763)	(541.978)
Dönem Amortismanı	(38.694)	(8.245)	(46.940)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(502.909)</b>	<b>(86.008)</b>	<b>(588.918)</b>
<b>31 Mart 2020 İtibariyle Net Defter Değeri</b>	<b>271.686</b>	<b>90.212</b>	<b>361.898</b>
<b>Maliyet Değeri</b>			
<b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>	719.917	140.215	860.132
İlaveler	54.678	36.006	90.684
Çıkışlar	-	-	-
Transferler	-	-	-
<b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>774.595</b>	<b>176.221</b>	<b>950.816</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>			
<b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>	(312.194)	(50.052)	(362.246)
Dönem Amortismanı	(152.021)	(27.711)	(179.732)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(464.215)</b>	<b>(77.763)</b>	<b>(541.978)</b>
<b>31 Aralık 2019 İtibariyle Net Defter Değeri</b>	<b>310.380</b>	<b>98.458</b>	<b>408.838</b>

31 Mart 2020 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 9 –MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
<b>1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi</b>	1.489.704	42.801	1.532.505
İlaveler	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Transferler	-	-	-
<b>31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>1.489.704</b>	<b>42.801</b>	<b>1.532.505</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
<b>1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi</b>	(279.467)	(42.801)	(322.268)
Dönem Gideri	(24.634)	-	(24.634)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(304.101)</b>	<b>(42.801)</b>	<b>(346.902)</b>
<b>31 Mart 2020 İtibariyle Net Defter Değeri</b>	<b>1.185.602</b>	<b>-</b>	<b>1.185.602</b>
<b>Maliyet Değeri</b>			
<b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>	1.177.685	42.801	1.220.486
İlaveler	312.019	-	312.019
Çıkışlar	-	-	-
Transferler	-	-	-
<b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>1.489.704</b>	<b>42.801</b>	<b>1.532.505</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>			
<b>1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi</b>	(198.068)	(36.356)	(234.424)
Dönem Gideri	(81.399)	(6.445)	(87.844)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi</b>	<b>(279.467)</b>	<b>(42.801)</b>	<b>(322.268)</b>
<b>31 Aralık 2019 İtibariyle Net Defter Değeri</b>	<b>1.210.237</b>	<b>-</b>	<b>1.210.237</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda itfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş**

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 10 –KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlığı ve ilgili birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>Açıklama</b>	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transfer</b>	<b>31 Mart 2020</b>
Binalar	2.304.311	-	-	-	2.304.311
Taşıt Araçları	109.719	-	-	-	109.719
<b>Toplam</b>	<b>2.414.030</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.414.030</b>

Binalar	(576.078)	(115.215)	-	-	(691.293)
Taşıt Araçları	(36.573)	(13.715)	-	-	(50.288)
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>(612.651)</b>	<b>(128.930)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(741.581)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>1.801.379</b>				<b>1.672.449</b>

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

Binalar	(115.216)	(460.862)	-	-	(576.078)
Taşıt Araçları	-	(36.573)	-	-	(36.573)
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>(115.216)</b>	<b>(497.435)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(612.651)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.189.095</b>				<b>1.801.379</b>

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2020 itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Borsa İstanbul (BİAŞ) Pay Piyasası işlem teminatı	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kullanılmamış İzin Karşılığı	74.497	35.288
	<b>74.497</b>	<b>35.288</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
1 Ocak Bakiyesi	35.288	33.349
Cari Yıl Karşılığı	39.209	1.939
<b>31 Mart Bakiyesi</b>	<b>74.497</b>	<b>35.288</b>

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	191.632	149.273
	<b>191.632</b>	<b>149.273</b>

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

### DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek Ücretler	149.126	92.187
Personele İlişkin Ödenecek Vergiler	129.071	96.561
	<b>278.197</b>	<b>188.748</b>

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA KARŞILIKLAR

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

Bu ödemeler 31 Mart 2020 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 6.730,15 TL’ye göre (31 Aralık 2019: 6.730,15 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 yükümlülüğünün 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 yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2020 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 12 enflasyon oranı ve yüzde 13,75 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 1,56 iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 12 enflasyon oranı ve yüzde 13,75 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 1,56 iskonto oranı ile hesaplanmıştır.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Açılış Bakiyesi	149.273	69.908
Cari Hizmet Maliyeti	69.394	56.306
Faiz Maliyeti	26.349	20.525
Ödenen Tazminatlar	(10.357)	(26.172)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(43.027)	28.706
	<b>191.632</b>	<b>149.273</b>

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	343.081	141.848
	<b>343.081</b>	<b>141.848</b>

### DİPNOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

<b>Sermaye</b>	<b>%</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ahmet Ahlatcı	71	39.049.450	71	39.049.450
Ahmet Emin Ahlatcı	20	11.000.000	20	11.000.000
Ateş Ahlatcı	5	2.750.000	5	2.750.000
Güner Sibel Ahlatcı	4	2.200.000	4	2.200.000
İsmail Şahin	-	550	-	550
	<b>100</b>	<b>55.000.000</b>	<b>100</b>	<b>55.000.000</b>

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

<b>Ödenmemiş Sermaye</b>	<b>%</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ahmet Ahlatcı	71	7.987.388	71	7.987.388
Ahmet Emin Ahlatcı	20	2.250.000	20	2.250.000
Ateş Ahlatcı	5	562.500	5	562.500
Güner Sibel Ahlatcı	4	450.000	4	450.000
İsmail Şahin	-	112	-	112
	<b>100</b>	<b>11.250.000</b>	<b>100</b>	<b>11.250.000</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 55.000.000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250 TL nominal değerde 220.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: 55.000.000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250 TL nominal değerde 220.000 adet hisse).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in özkaynakları aşağıdaki gibidir:

<b>Özkaynaklar</b>	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenmiş Sermaye	43.750.000	43.750.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(13.868)	(47.429)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(13.868)	(47.429)
Geçmiş Yıllar Karları	33.503.987	23.346.975
Dönem Net Karı	7.110.577	10.157.012
	<b>84.350.696</b>	<b>77.206.558</b>

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

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### **DİPNOT 16 – GELİR VERGİLERİ**

#### **Kurumlar vergisi**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Türkiye’de uygulanan Kurumlar Vergisi oranı %22’dir. 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 10’uncu madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Ayrıca, aynı Kanunla 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nda yapılan değişiklik sonucu, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olmak üzere kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlar için tanınan %75’lik istisna %50 olarak uygulanacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

#### **Gelir vergisi stopajı**

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

#### **Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 16 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri	(1.661.941)	(1.990.032)
<b>Vergi Geliri / Gideri</b>	<b>(1.661.941)</b>	<b>(1.990.032)</b>

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>		<b>31 Aralık 2019</b>	
	<b>Geçici farklar</b>	<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>Geçici farklar</b>	<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	100.229	(20.106)	114.075	(23.153)
Kıymetli maden değerlemesi	54.020.786	(11.884.573)	43.139.546	(9.490.700)
Ertelenmiş gelirler	-	-	3.014.651	(663.223)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(70.217)	15.808	31.064	(6.474)
Kiralama yükümlülüğü	(694.470)	152.783	(468.577)	103.087
<b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>53.356.328</b>	<b>(11.736.088)</b>	<b>45.830.759</b>	<b>(10.080.463)</b>

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Dönem başı	(10.074.148)	(8.118.540)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(1.661.941)	(1.990.032)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(9.466)	6.316
TFRS 16 Açılış Düzeltmesi Vergi Etkisi	-	28.109
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(11.745.554)</b>	<b>(10.074.148)</b>

### NOT 17 – PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pay başına kazanç tutarları, 7.110.577 TL ve (4.413.999) TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem karlarının / (zararlarının) ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait pay başına kazanç / (kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2020</b>	<b>31 Mart 2019</b>
Ana Ortaklık Paylarına Ait Net Dönem Karı	7.110.577	(4.413.999)
Adi Hisse Senetlerinin Adedi	220.000	160.000
<b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>	<b>32,32</b>	<b>(27,59)</b>

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### DİPNOT 18 – 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,

#### 18.1 Kredi Riski

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

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş**

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****18.1 Kredi Riski (Devamı)**

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>39.798.907</b>	-	<b>3.745.807</b>	<b>7.664.532</b>	-	<b>51.209.246</b>
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	39.798.907	-	3.745.807	7.664.532	-	51.209.246
<b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-

**AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş**

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****18.1 Kredi Riski (Devamı)**

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 18.2 Likidite riski

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

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 Aydan Az	3-12 Ay	5 Yıldan Fazla
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Banka Kredileri	8.634	8.634	8.634	-	-
Ticari Borçlar	24.698.624	24.698.624	24.698.624	-	-
Diğer Borçlar	16.798.890	5.053.336	4.861.704	-	191.632
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.366.919	2.366.919	166.827	344.665	1.855.427
<b>Toplam</b>	<b>43.873.066</b>	<b>32.127.512</b>	<b>29.735.788</b>	<b>344.665</b>	<b>2.047.058</b>

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 18.3 Piyasa Riski

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

#### Döviz Kuru Riski

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

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	8.517.364	1.307.146	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	4.073.302	625.123	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>12.590.666</b>	<b>1.932.269</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	2.769.300	425.000	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>2.769.300</b>	<b>425.000</b>	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>15.359.966</b>	<b>2.357.269</b>	-
10. Ticari borçlar	8.708.212	1.336.435	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>8.708.212</b>	<b>1.336.435</b>	-
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)</b>	-	-	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>8.708.212</b>	<b>1.336.435</b>	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>6.651.754</b>	<b>1.020.834</b>	-
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>	<b>6.651.754</b>	<b>1.020.834</b>	-
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	-	-	-
<b>23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>	-	-	-
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	-	-	-

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 18.3 Piyasa Riski (Devamı)

#### Döviz Kuru Riski (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	10.213.993	1.719.470	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa. Banka hesapları dâhil)	1.928.098	324.585	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>12.142.091</b>	<b>2.044.055</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	2.383.062	401.175	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>2.383.062</b>	<b>401.175</b>	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>14.525.153</b>	<b>2.445.230</b>	-
10. Ticari borçlar	7.287.686	1.226.842	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>7.287.686</b>	<b>1.226.842</b>	-
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>7.287.686</b>	<b>1.226.842</b>	<b>-</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>7.237.467</b>	<b>1.218.388</b>	<b>-</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>	<b>7.237.467</b>	<b>1.218.388</b>	<b>-</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 18.3 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. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki yüzde 10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Mart 2020				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	665.175	(665.175)	665.175	(665.175)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>665.175</b>	<b>(665.175)</b>	<b>665.175</b>	<b>(665.175)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL net etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>665.175</b>	<b>(665.175)</b>	<b>665.175</b>	<b>(665.175)</b>
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2019				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	723.747	(723.747)	723.747	(723.747)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>723.747</b>	<b>(723.747)</b>	<b>723.747</b>	<b>(723.747)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL net etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>723.747</b>	<b>(723.747)</b>	<b>723.747</b>	<b>(723.747)</b>



## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 18.3 Piyasa Riski (Devamı)

##### 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kâr zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

#### 18.4 Operasyon Riski

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

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

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

## AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### 18.4 Operasyon Riski (Devamı)

##### Sermaye yönetimi

SPK tarafından Resmî Gazete’de yayımlanan Seri: V, No: 34 ve Seri: V, No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 28.693.544 TL’dir (31 Aralık 2019: 27.453.733 TL). Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sahip olduğu özsermaye sırasıyla 84.350.696 TL ve 77.206.558 TL’dir.

Ayrıca, Şirket’in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’te 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 96.237.190 TL ve 73.786.103 TL’dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

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

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### **DİPNOT 18 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

#### **18.4 Operasyon Riski (Devamı)**

##### **Risk karşılığı**

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

### **DİPNOT 19 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.