

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2018 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

30 Ekim 2018

Bu rapor, 23 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Ara dönem özet finansal durum tablosu	
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	
Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu	
Ara dönem özet nakit akış tablosu	
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar	

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu.....	1
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	2
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu.....	3
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu.....	4
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar	5-23

Not Açıklama.....	Sayfa No
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3 FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİMİ.....	8
4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	8
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9
6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	9
7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	10
8 MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	10
9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	11
10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	12
11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	14
12 PAY BAŞINA KAZANÇ	14
13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	14
14 FİNANSAL ARAÇLAR	23
15 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	23
16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	23

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ALTI AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR	Dipnot		
DÖNEN VARLIKLAR		68.995.698	55.531.462
Nakit ve nakit benzerleri	5	49.439.199	40.820.604
Ticari alacaklar		19.425.088	14.703.674
- İlişkili olmayan taraflardan	6	19.425.088	14.703.674
Diğer alacaklar		8.071	6.064
- İlişkili olmayan taraflardan	7	8.071	6.064
Peşin ödenmiş giderler		121.618	--
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	1.722	1.120
Diğer dönen varlıklar		--	--
DURAN VARLIKLAR		2.830.959	2.523.042
Maddi duran varlıklar	8	522.458	603.229
Maddi olmayan duran varlıklar		1.009.256	1.078.841
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	1.009.256	1.078.841
Peşin ödenmiş giderler		--	81.635
Diğer Duran Varlıklar		1.299.245	759.337
- İlişkili olmayan taraflardan	7	1.299.245	759.337
TOPLAM VARLIKLAR		71.826.657	58.054.504
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.642.876	9.942.508
Kısa vadeli borçlanmalar		12.814	13.127
Ticari borçlar		7.494.702	9.794.637
- İlişkili olmayan taraflara	6	7.494.702	9.794.637
Diğer borçlar		--	43.522
- İlişkili taraflara	4	--	43.522
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		124.183	80.045
Kısa vadeli karşılıklar		11.177	11.177
- Çalışanlara sağlanan faydalar (İzin Karşılığı)		11.177	11.177
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.042.570	3.048.698
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10	5.969.498	3.022.777
Uzun vadeli karşılıklar		73.072	25.921
- Çalışanlara sağlanan faydalar		73.072	25.921
ÖZKAYNAKLAR		58.141.211	45.063.298
Sermaye	9	40.000.000	40.000.000
Ödenmemiş sermaye		--	(3.200.000)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(11.798)	(9.097)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(11.798)	(9.097)
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	9	8.272.395	5.755.419
Net dönem kârı / (zararı)		9.880.614	2.516.976
TOPLAM KAYNAKLAR		71.826.657	58.054.504

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2018	Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2017	Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2017
Dipnotlar					
Hasılat		6.679.483	4.614.332	157.957	114.819
Brüt kar		6.679.483	4.614.332	157.957	114.819
Genel yönetim giderleri (-)		(3.211.099)	(1.247.006)	(2.717.843)	(881.877)
Pazarlama giderleri (-)		(262.644)	(92.322)	(207.656)	(42.931)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	17.984.937	10.527.409	6.160.113	3.492.244
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(8.526.515)	(7.243.409)	(823.133)	(77.472)
Esas faaliyet karı		12.664.162	6.559.004	2.569.438	2.604.783
Finansal gelirler		175.492	101.293	42.764	33.534
Finansal giderler (-)		(12.319)	(1.555)	(33.346)	(7.885)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		12.827.335	6.658.742	2.578.856	2.630.432
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri (-)		--	--	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	10	(2.946.721)	(1.814.101)	(2.572.325)	(2.044.617)
Net dönem karı		9.880.614	4.844.641	6.531	585.815
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI		9.880.614	4.844.641	6.531	585.815
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(3.376)	(3.376)	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		675	675	--	--
-Ertelenmiş vergi geliri	10	675	675	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR	--	(2.701)	(2.701)	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.877.913	4.481.940	6.531	585.815
PAY BAŞINA KAZANÇ					
Pay başına kazanç		61,737	30,262	0,0408	3,6613
Pay başına toplam kapsamlı gelir		61,737	30,262	0,0408	3,6613

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş karlar	
	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	36.800.000	(9.097)	5.755.419	2.516.976
Diğer kapsamlı gelir	--	(2.701)	--	--
Net dönem zararı	--	--	--	9.880.614
Toplam Kapsamlı Gelir	--	(2.701)	--	9.880.614
Sermaye artışı	3.200.000	--	--	--
Transferler	--	--	2.516.976	(2.516.976)
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	40.000.000	(11.798)	8.272.395	9.880.614

1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.400.000	--	270.236	4.433.104
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--
Net dönem zararı	--	--	--	6.531
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	6.531
Sermaye artışı	5.500.000	--	--	--
Transferler	--	--	4.433.104	(4.433.104)
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	35.900.000	--	4.703.340	6.531

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden Geçmemiş	Sınırlı denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6.443.087)	3.266.701
Dönem (Zararı) / Kârı		9.880.614	6.531
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	191.444	120.645
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		44.450	12.070
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		124.066	(16.225)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		2.946.721	2.572.325
Kıymetli maden değerlendirme farkı ile ilgili düzeltmeler	11	(12.027.148)	3.183.094
Toplam Düzeltmeler		1.160.147	5.871.909
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.721.414)	(12.621.421)
Peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(582.500)	176.783
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.299.935)	9.629.050
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(43.522)	162.853
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		44.137	40.996
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(41.008)	(572.548)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(41.008)	(572.548)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		3.075.621	5.490.582
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		12.814	
Sermaye ödemeleri	9	3.200.000	5.500.000
Ödenen faiz		12.319	33.346
Alınan faiz		(149.512)	(42.764)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(3.408.474)	8.184.735
D. Yabancı para çevirim farklarının ve kıymetli maden değerlemelerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	5	12.027.069	(4.053.076)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		8.618.595	4.131.659
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	5	40.820.604	31.217.059
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	5	49.439.199	35.348.718

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLCATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEMEÂT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket 21 Temmuz 2015 tarih ve 14371 sayılı yazı ile SPK'ya SPK'nın III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşları Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliğ") kapsamında "Ahlatıcı 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.

Şirket, 50.000 TL olan sermayesinin 24.950.000 TL artırarak artırılarak toplam sermayesini 25.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiş olup 16 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 21 Aralık 2015 tarihi ve 8972 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket, 22 Aralık 2015 tarihinde yapılan genel kurul ile Yaşamgaz olan ünvanını ve limited şirket olan nevi'ni anonim şirket olarak değiştirmiş ve bu işlemi 30 Aralık 2015 tarihinde tescil ettirip, 5 Ocak 2016 tarihli 8982 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlatmıştır.

Şirket, SPK'ya 13 Mayıs 2016 tarih ve 10736 sayılı ve 13 Mayıs 2016 tarih ve 10738 sayılı yazıları ile Faaliyete Geçme Başvurusunda bulunmuş, SPK 07 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 bulunulmasına izin vermiştir.

Şirket, 26 Aralık 2016 tarihli olağanüstü genel kurulda almış olduğu karar doğrultusunda Mevcut 25.000.000 TL olan sermayesini 40.000.000 TL'ye çıkarmış olup bu sermaye artırımını 18 Ocak 2017 tarihinde tescil ettirmiş ve bu sermaye artırımını 24 Ocak 2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Artırılan sermayenin tamamı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla nakden ödenmiştir.

Faaliyet Konusu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ile halka arza aracılık ve sınırlı saklama hizmetinde faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan kişi sayısı 33'dir (31 Aralık 2017: 31).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi, Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4 Apt No:1 U/B256 Sarıyer / İstanbul'dur.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişkideki ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca KGK tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018'te sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihli ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler TL'ye işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Amerikan Doları	5,9902	3,7719
Avro	6,9505	4,5155

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.5 Ölçüm esasları

Ara dönem özet finansal tablolar kıymetli madenler haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar önceki dönemlerle karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.1.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.1.8 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3 FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde Şirket faaliyetlerinden 9.880.614 TL kar oluşmuştur. (30 Eylül 2017: 6.531 TL gelir).

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara olan diğer borçları aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar	--	43.522
	--	43.522

İlişkili taraflara diğer borçların detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ahmet Ahlatcı	--	43.522
	--	43.522

İlişkili taraflardan gelir ve giderler

Gelirler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dönemlerde Şirket'in ilişkili taraflara sağlamış olduğu hizmet bulunmamaktadır.

Giderler

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in ilişkili taraflara 50.000 TL kira gideri bulunmaktadır. (30 Eylül 2017: Yoktur)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı'na sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 184.000 TL'dir (30 Eylül 2017: 99.000)

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.429	6.478
Banklar	2.044.870	848.558
- Vadesiz mevduatlar	2.044.870	848.558
Kıymetli maden ⁽¹⁾	47.390.900	39.965.568
	49.439.199	40.820.604

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

¹ Uluslararası standartta rafineri onaylı 207,40 kg külçe altın 98.071,06 Kg/TL alış birim değeri ile 20.360.096 TL alış maliyeti (31 Aralık 2017: 254,72 Kg külçe altın 97.997,46 Kg/TL alış birim değeri ile 24.961.913 TL alış maliyeti) ile Ahlatcı Altın Rafinesi Anonim Şirketi nezdinde saklamada olup, 30 Eylül 2018 itibarıyla defter değeri 47.390.900 TL'dir. (31 Aralık 2017: 39.965.568 TL)

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 13'de açıklanmıştır.

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklar	15.024.494	13.781.749
Takasbank para piyasası alacakları	1.987.000	144.000
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası alacakları	1.215.906	298.487
Müşterilerden kredi alacakları / Borçları	971.688	479.438
Ödünç piyasası alacakları	226.000	--
Toplam	19.425.088	14.703.674

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

Ticari alacaklara ait kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 13'de yer almaktadır.

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kaldıraçlı işlem müşteri teminatları	3.962.160	9.163.746
Takasbank para piyasası borçları	1.797.919	162.441
Vadeli işlem ve opsiyon piyasası teminatları	1.215.906	298.487
Müşteriye borçlar	129.220	9.389
Satıcılar	146.797	160.574
Ödünç menkul kıymet teminatları	226.000	--
Diğer Ticari Borçlar	16.700	--
Toplam	7.494.702	9.794.637

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	8.071	6.064
Toplam	8.071	6.064

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	1.299.245	759.337
Toplam	1.299.245	759.337

Diğer borçlar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 4)	--	43.522
Toplam	--	43.522

8 MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 döneminde 41.008 TL'lik maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2017: 572.548).

30 Eylül 2018 döneminde maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait amortisman ve itfa payı giderinin tamamı olan 192.036 TL (30 Eylül 2017: 183.670 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

9 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

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

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

Ödenmemiş sermaye

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Pay tutarı	Pay tutarı
Ahmet AHLATCI	--	2.000.000
Ahmet Emin AHLATCI	--	1.200.000
	--	3.200.000

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

Taahhüt edilen sermaye 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla muvazzaadan ari olarak nakden ödenmiştir. Ortakların alacakları şirkete sermaye olarak kaydedilebilir ve sermaye taahhüt borcunun kapatılmasında kullanılabilir.

Şirket ana sözleşmesine göre imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları (zararları) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar karları	8.272.395	5.755.419
Toplam	8.272.395	5.755.419

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden % 22 (2017: % 20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran % 22 olarak belirlenmiştir.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için % 22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	1.722	1.120
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	1.722	1.120

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Ertelenmiş vergi gideri	(2.946.721)	(527.708)
Vergi geliri / (gideri)	(2.946.721)	(527.708)

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	92.199	(18.440)	92.199	(18.440)
Kıymetli maden değerlemesi	27.030.804	(5.946.777)	15.003.656	(3.000.731)
Çalışanlara sağlanan faydalar	18.028	(2.701)	18.028	(3.606)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	27.141.031	(5.969.498)	15.113.883	(3.022.777)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27.141.031	(5.969.498)	15.113.883	(3.022.777)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı	(3.022.777)	(1.674.453)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(2.946.721)	(897.872)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.969.498)	(2.572.325)

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

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatı, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Eylül 2018	Oran (%)	30 Eylül 2017	Oran (%)
Dönem karı / (zararı)	9.880.614		6.531	
Toplam vergi gideri	(2.946.721)		(2.572.325)	
Vergi öncesi kar / (zarar)	12.827.335		(2.578.856)	
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(2.822.014)	(22)	10.315	(20)
Ertelenmiş vergi geliri hesaplanmayan cari dönem zararı	175.298	1	(476.162)	923
Kalıcı farklar	67	--	(61.861)	120
Vergi oranındaki değişiklik	(300.073)	(2)	--	--
Vergi gideri	(2.946.721)	(23)	(527.708)	1023

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Eylül 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Kıymetli maden değerlemesi	12.027.148	6.031.792
Kıymetli maden satış gelirleri	4.557.132	--
Diğer	1.400.657	128.321
	17.984.937	6.160.113

12 PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Pay Başına Kazanç tutarları, 9.877.913 TL ve 585.815 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (TL)	9.877.913	585.815
Adi hisse senetlerinin adedi		
(250 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	160.000	160.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar (TL)	61,737	3,6613

13 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,

13.1 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 (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.1 Kredi riski (devamı)

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

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	19.425.088	--	1.307.316	2.044.870	--	22.777.274
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	19.425.088	--	1.307.316	2.044.870	--	22.777.274
B Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.1 Kredi riski (devamı)

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.2 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, aktifli özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Banka kredileri	12.814	12.814	12.814
Ticari borçlar	7.494.702	7.494.702	7.494.702
Diğer Borçlar	--	--	--
Toplam	7.507.516	7.507.516	7.507.516

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

13.3 Piyasa riski

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

Döviz kuru riski

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.654.384	443.121	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.654.384	443.121	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	11.062.334	1.846.739	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	11.062.334	1.846.739	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	13.716.718	2.289.860	--
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.660.898	611.148	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	3.660.898	611.148	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.660.898	611.148	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	10.055.819	1.678.712	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.055.819	1.678.712	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz Kuru Riski (devamı)

	31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	748.383	198.410	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	748.383	198.410	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	13.781.749	3.653.795	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	13.781.749	3.653.795	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	14.530.132	3.852.205	--
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	9.033.746	2.395.012	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	9.033.746	2.395.012	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	9.033.746	2.395.012	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	5.496.386	1.457.193	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.496.386	1.457.193	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2018				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.005.582	(1.005.582)	5.185.967	(5.185.967)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	1.005.582	(1.005.582)	5.185.967	(5.185.967)

(*) Kar / (zarar) etkisini içermektedir.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2017				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	4.053.076	(4.053.076)	261.516	(261.516)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	4.053.076	(4.053.076)	261.516	(261.516)

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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kar zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

13.4 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 oluşmaktadır.

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 ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye yönetimi

SPK tarafından 26 Haziran 1998 tarih ve 23384 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: V. No: 34 ve Seri: V. No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği”(“Aracı Kurumlar Tebliği”) uyarınca 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25.000.000 TL’dir (31 Aralık 2016: 25.000.000 TL). Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu ödenmiş sermaye sırasıyla 40.000.000 TL ve 36.400.000 TL’dir.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, İştiraklerden, 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 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 62.574.129 TL ve 43.293.529 TL’dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

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

Risk karşılığı

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14 FİNANSAL ARAÇLAR

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

Şirket'in finansal araçlarının kategorileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri (*)	2.048.299	2.048.299	855.036	855.036
Ticari alacaklar	19.425.088	19.425.088	14.703.674	14.703.674
Diğer alacaklar	1.307.316	1.307.316	765.401	765.401
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	12.814	12.814	13.127	13.127
Ticari borçlar	7.601.305	7.601.305	9.794.637	9.794.637
Diğer borçlar	--	--	43.522	43.522

(*) Kıymetli madenler dahil edilmemiştir.

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

Bulunmamaktadır.

16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.