

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ahlatıcı Metal Rafineri A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

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

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

2. Görüşün Dayanağı

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



3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
İlişkili Taraf İşlemleri	
Şirket'in finansal durum tablosunda ilişkili taraflar bakiyeleri aktifin büyük bir kısmını oluşturmaktadır. Bunun yanında sene içerisinde Şirket'in ilişkili taraflarıyla süregelen işlemlerinin hacim olarak çok yoğun olması ve farklı niteliklerde gerçekleştirilmesi sebebiyle ilişkili taraf işlemleri, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. İlişkili taraf açıklamalarına Dipnot 5'te yer verilmiştir.	Denetimimiz sırasında ilişkili taraf işlemleri ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Şirket'in ilişkili taraflarıyla yapmış olduğu işlemler incelenmiş, bu işlemlerin niteliklerine dair açıklamalar elde edilmiştir. • Dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin örnekleme yoluyla detay denetim testleri yapılmış ve ilgili dokümanlar, anlaşmalar ve diğer destekleyici belgeler incelenmiştir. • Şirket'in ilişkili taraflar ile yapmış olduğu işlemler ile ilgili olarak dipnotlarda yer alan açıklamaların yeterliliği incelenmiştir. Uyguladığımız denetim prosedürleri neticesinde, ilişkili taraf işlemlerine ilişkin önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1.TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Exclusive Member of GGI Geneva Group International AG



Ufuk Doğruer
Sorumlu Denetçi

Ankara, 23 Mart 2020

İÇİNDEKİLER

Sayfa

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-26
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 4	FİNANSAL BORÇLANMALAR	27-28
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-30
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31
NOT 7	DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	32
NOT 9	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	32
NOT 10	STOKLAR	33
NOT 11	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR	34
NOT 13	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	35
NOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLUK VARLIK VE BORÇLAR	35
NOT 15	TAAHHÜTLER	36
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37
NOT 17	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	38
NOT 18	ÖZKAYNAKLAR	38
NOT 19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
NOT 20	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	40-41
NOT 21	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	41
NOT 22	FİNANSMAN GELİRLERİ	42
NOT 23	FİNANSMAN GİDERLERİ	42
NOT 24	GELİR VERGİLERİ	42-44
NOT 25	FİNANSAL ARAÇLAR	45
NOT 26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-53
NOT 27	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53

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

	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansal Tablo Türü		Solo	Solo
Dönem		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		300.443.114	117.772.900
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.935.557	1.737.418
Ticari Alacaklar		1.843.070	166.809
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	395.925	5.028
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.447.144	161.781
Diğer Alacaklar		9.374.928	95.958.768
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	9.374.928	95.958.768
Stoklar	10	285.501.631	18.426.012
Peşin Ödenmiş Giderler	8	492.655	548.355
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	216.781	-
Diğer Dönen Varlıklar	9	78.492	935.536
Duran Varlıklar		66.866.087	68.940.905
Diğer Alacaklar		500	500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	500	500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	179.667	183.667
Maddi Duran Varlıklar	12	66.685.921	66.046.505
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	2.710.234
TOPLAM VARLIKLAR		367.309.202	186.713.805

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Dipnot No	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Solo 31 Aralık 2019	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Solo 31 Aralık 2018
Finansal Tablo Türü			
Dönem			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		157.222.335	18.664.022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	-	45.401
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	19.998.979	13.312.897
Ticari Borçlar		708.570	1.120.122
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	1.275	10.250
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	707.295	1.109.872
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	884.146	436.469
Diğer Borçlar		133.244.264	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	133.244.264	-
Ertelenmiş Gelirler	8	11.800	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.374.576	3.471.996
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	32.788	99.389
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.341.788	3.372.608
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	-	277.138
Uzun Vadeli Yükümlülükler		94.584.770	68.578.713
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	92.639.372	68.400.687
Uzun Vadeli Karşılıklar		534.995	178.026
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	534.995	178.026
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	1.410.403	-
Özkaynaklar	18	115.502.096	99.471.070
Ödenmiş Sermaye		75.000.000	75.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(332.257)	(117.839)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)		(332.257)	(117.839)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		24.588.909	27.435.035
Net Dönem Karı veya Zararı		16.245.445	(2.846.127)
TOPLAM KAYNAKLAR		367.309.202	186.713.805

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Solo	Solo
Dönem		1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	19	26.687.012.149	23.398.521.710
Satışların Maliyeti	19	(26.634.998.877)	(23.377.677.482)
BRÜT KAR/ZARAR		52.013.272	20.844.227
Genel Yönetim Giderleri	20	(6.319.768)	(5.637.610)
Pazarlama Giderleri	20	(2.016.211)	(71.160)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	175.168	337.117
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(102.873)	(2.256.788)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		43.749.587	13.215.786
Finansman Gelirleri	22	16.622.389	22.225.357
Finansman Giderleri	23	(39.541.509)	(37.337.199)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		20.830.467	(1.896.056)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri		(4.585.022)	(950.070)
Dönem Vergi Gideri / Geliri		(403.909)	(419.478)
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri		(4.181.114)	(530.593)
DÖNEM KARI (ZARARI)		16.245.445	(2.846.127)
Pay başına kazanç / (kayıp)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	2,166	(0,379)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(214.418)	(91.648)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(274.895)	(117.497)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(274.895)	(117.497)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		60.477	25.849
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		60.477	25.849
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		16.031.026	(2.937.774)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Finansal Tablo Türü	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Solo	Solo
Dönem		1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(22.448.232)	25.837.822
Dönem Karı (Zararı)		16.245.445	(2.846.127)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	18	16.245.445	(2.846.127)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(5.855.316)	22.360.500
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	383.571	11.281.069
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	14,16	118.346	2.360.317
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	22,23	57.101	1.115.820
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	10	(19.564.082)	(7.478.369)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.181.114	530.593
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	13	2.405.067	-
- Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		6.563.566	14.551.070
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(32.882.101)	6.578.506
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	84.672.926	4.276.574
- Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(250.582.038)	2.374.173
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	55.700	38.891
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5,6	(411.551)	(191.696)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	126.798	80.564
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	133.244.264	-
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	11.800	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		43.740	(255.057)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.655.008)	(35.791.470)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.655.008)	(35.791.470)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(3.655.008)	(35.791.470)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		27.301.379	10.609.260
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		29.706.446	10.609.260
- Kredilerden Nakit Girişleri	4	29.706.446	10.609.260
Kira sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(2.405.067)	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Benzerindeki Net Artış (Azalış)		1.198.139	655.612
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		1.198.139	655.612
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.737.418	1.081.806
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri		2.935.557	1.737.418

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

1 OCAK –31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

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 Kazançları (Kayıpları)				
01.01.2018 İtibariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	18	75.000.000	(26.191)		(3.022.074)	22.119.678	94.071.413
Transferler							
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					22.119.678	(22.119.678)	-
- Dönem Karı (Zararı)			(91.648)			(2.846.127)	(2.937.774)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			(91.648)			(2.846.127)	(2.846.127)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)					8.337.431		(91.648)
31.12.2018 İtibariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)		75.000.000	(117.839)		27.435.035	(2.846.127)	99.471.070
01.01.2019 İtibariyle Bakıyeler (Dönem Başı)	18	75.000.000	(117.839)		27.435.035	(2.846.127)	99.471.070
Transferler							
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					(2.846.127)	2.846.127	-
- Dönem Karı (Zararı)			(214.418)			16.245.445	16.031.026
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			-			16.245.445	16.245.445
			(214.418)			-	(214.418)
31.12.2019 İtibariyle Bakıyeler (Dönem Sonu)		75.000.000	(332.257)		24.588.909	16.245.445	115.502.096

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ahlatcı Metal Rafineri Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Ahlatcı Metal Rafineri") ilk olarak 1984'te kurulmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi Pınarçay Organize Sanayi Bölgesi ("OSB") 1. Cad. No: 60 Çorum/Türkiye'dir.

Şirket, 202.000 m2 açık alan üzerine kurulmuş olup, 15.000 m2 kapalı alanı ile yılda 1.000 ton altın rafine etme kapasitesine sahiptir. "Aqua Regia" (Kral Suyu) yöntemi ile rafine etme işlemi uygulanan tesiste, saf altın üretiminin yanı sıra, yılda 688 ton elektrolitik işlem kapasitesiyle saf gümüş elde edilmektedir. Şirket, Türkiye'nin 3. Altın rafinerisi olup, Şirket'in "Ahlatcı" damgalı külçe altınları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle Şirket'in personel sayısı 122 kişidir. (31 Aralık 2018: 112 kişi)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na, uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırılmalı hazırlanmaktadır.

Geçerli ve Sunum Para Birimi

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar, 23 Mart 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****Yabancı Para**

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Döviz kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibariyle aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Euro	6,6506	6,0280
Usd	5,9402	5,2609
Gbp	7,7765	6,6528
Chf	6,0932	5,3352
Sek	0,63431	0,58442
Nok	0,67252	0,60072
Dkk	0,88896	0,80604
Aud	4,1433	3,7026
Sar	1,5834	1,4024
Cad	4,5376	3,8611
Jpy	0,05429	0,04754

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 METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

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

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmistir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

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

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

Şirket - kiracı olarak

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

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

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

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde uygulanmak üzere 16 Nisan 2018 tarihli ve 29826 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanmıştır. Şirket, TMS 17, "Kiralama İşlemleri"nin yerini alan TFRS 16, "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, geçmişe dönük geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiş olup bunun yerine bu standardı ilk kez uygulaması sonucu oluşan kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki "Geçmiş yıllar karları" kaleminin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmayı tercih etmiştir. Ancak, kira sözleşmelerinin ödeme vadeleri nedeniyle, geçmiş dönemlerde düzeltme yapmayı gerektirecek herhangi bir etki ortaya çıkmamıştır.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmistir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sunulan kiralama taahhütleri, finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için %14,64'tür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Aralık 2019	1 Ocak 2019
Taşıt Araçları (*)	-	2.405.067
	-	2.405.067

(*) Şirket, taşıt araçlarına ilişkin kiralama sözleşmelerini 1/1/2020 tarihinde yenilemiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti****Hasılat**

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe muhasebeleştirilir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilir. Bu genellikle, varlık müşteriye teslim edildiğinde gerçekleşir. Ancak, Şirket için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmadığı ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunduğu durumlarda, Şirket malın kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zaman yayılı olarak, üretim gerçekleştikçe, kaydeder.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıldan az olması nedeniyle ve taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeni etkisi bulunmadığı için hasılatta herhangi düzeltme yapmamaktadır.

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 METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	25 Yıl
Binalar	50 Yıl
Tesis Makine ve Cihazlar	4-50 Yıl
Taşıt Araçları	5 Yıl
Demirbaşlar	4-12 Yıl

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

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 ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

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

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

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

Finansal araçlar

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

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

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedikçe 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 METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

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

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

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

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

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

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

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

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal araçlar (Devamı)****(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)****Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar**

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

(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 METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(iv) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

(v) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(iv) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve var ise birikmiş değer düşüklüklerinden arındırılmış şekliyle değerlendirilmektedir.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Kiralama işlemleri

Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

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

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

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.

Stoklar

Stoklar, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Stokların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimler, değişimin gerçekleştiği dönemde kâr veya zarara yansıtılır. Stok maliyetleri, "ortalama maliyet yöntemiyle" belirlenir.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

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

Vergilendirme

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

(i) Dönem vergisi

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

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

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

(ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

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

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla 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 (Devamı)

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 6.730,15 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 6.017,60 TL). Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

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

Ticari Alacaklar

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde geçmiş deneyimlerin ve geleceğe dair beklentilerin dikkate alındığı bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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 METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	563.529	86.831
Bankalar	2.369.928	1.650.587
-Vadesiz Mevduatlar	2.369.928	1.650.587
- Türk Lirası	77.188	660.769
- Usd	373.811	524.440
- Sek	-	219.157
- Dkk	172	101.157
- Nok	-	99.119
- Euro	1.909.648	38.561
- Gbp	4.558	4.577
- Chf	4.551	2.807
Diğer Hazır Değerler	2.100	-
	2.935.557	1.737.418

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

DİPNOT 4 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şirket kredi kartları	-	45.401
	-	45.401
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	19.998.979	13.312.897
	19.998.979	13.312.897
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli banka kredileri	92.639.372	68.400.687
	92.639.372	68.400.687

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, Şirket'in toplam finansal borçlanma işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	112.638.351	81.713.584
	112.638.351	81.713.584

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	19.998.977	13.312.897
İkinci yılda ödenecekler	22.267.867	13.513.693
Üçüncü yılda ödenecekler	20.180.247	13.727.461
Dördüncü yılda ödenecekler	19.360.889	13.076.149
Beşinci yılda ödenecekler	20.502.381	9.361.130
Beş yıldan sonra ödenecekler	10.327.990	18.722.254
	112.638.351	81.713.584

DİPNOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	395.925	5.028
Diğer alacaklar	9.374.928	95.958.768
	9.770.854	95.963.796

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	1.275	10.250
Diğer borçlar	133.244.264	-
	133.245.539	10.250

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ahlatıcı Otomotiv İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	-	2.528
Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.540	2.500
Kargaz Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş.	392.385	-
	395.925	5.028

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**a) İlişkili Taraf Bakiyeleri (Devamı)**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ahlatcı Holding A.Ş.	-	95.958.768
Ahmet Ahlatcı	9.374.928	-
	9.374.928	95.958.768

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çorum Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	10.250
Elit Sağlık ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	1.275	-
	1.275	10.250

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ahlatcı Enerji ve Ticaret A.Ş.	4.769.575	-
Ahlatcı Otomotiv İnşaat San.ve Tic. A.Ş.	26.752	-
Ahlatcı Kuyumculuk San. ve Tic. A.Ş. (*)	128.434.848	-
Çorum Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş.	13.089	-
	133.244.264	-

(*) Şirket'in aktifte bulunan stoklarının finansmanı için Ahlatcı Kuyumculuk San. ve Tic. A.Ş.'ye borçlandığı tutardır.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili Taraf İşlemleri**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle ilişkili taraflara verilen hizmetler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Satışlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ahlatcı Otomotiv İnş. San. ve Tic. A.Ş.	257.563	259.956
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	2.119
Ahmet Ahlatcı	-	2.924
Ahlatcı Kuyumculuk San. ve Tic. A.Ş. (*)	26.317.334.131	21.846.480.333
Ahlatcı Döviz Yetkili Müessese A.Ş.	29.538.152	1.359.516.526
Ahlatcı Holding A.Ş.	-	115.000
Ahlatcı Enerji ve Ticaret A.Ş.	-	18.724.543
Ahmet Emin Ahlatcı	-	4.000
Ateş Ahlatcı	-	40.042
Kargaz Doğalgaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş.	933.934	-
	26.348.063.779	23.225.145.443

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan hizmetler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alışlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ahlatcı Kuyumculuk San. ve Tic. A.Ş. (*)	26.467.828.473	20.839.037.994
Ahlatcı Otomotiv İnş. San. ve Tic. A.Ş.	1.085.312	239.413
Ahlatcı Döviz Yetkili Müessese A.Ş.	1.575.000	2.313.016.315
Ahlatcı Holding A.Ş.	86.158	-
Ahmet Emin Ahlatcı	-	8.567
Çorum Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	96.060	72.746
Supra Sağlık Eğitim Turizm Tarım Nakliye İnş. San. ve Tic. A.Ş.	771	4.818
Ahlatcı Enerji ve Ticaret A.Ş.	5.287	-
Elit Sağlık ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	1.181	-
	26.470.678.241	23.152.379.853

(*) Şirket, Ahlatcı Kuyumculuk'tan satın aldığı kıymetli madenleri (mücevherleri) rafine ederek, Ahlatcı Kuyumculuk'a ve piyasaya satmaktadır.

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıllar için yönetim kurulu başkanına, üyelerine ve direktörlere sağlanan faydalar toplamı 88.917 TL (31 Aralık 2018: 40.304 TL) tutarındadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, Şirket'in direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.447.145	161.781
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	395.925	5.028
	1.843.070	166.809

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	1.843.070	166.809
Şüpheli ticari alacaklar	1.105.783	1.087.910
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.105.783)	(1.087.910)
	1.843.070	166.809

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.275	10.250
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	707.295	1.109.872
	708.570	1.120.122

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	-	277.138
	-	277.138

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	500	500
	500	500

DİPNOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	491.103	548.355
Peşin ödenmiş (gelecek aylara ait) giderler	1.552	-
	492.655	548.355

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	11.800	-
	11.800	-

DİPNOT 9 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi	78.492	935.536
	78.492	935.536

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	216.781	-
	216.781	-

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – STOKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stoklar aşağıdaki gibidir:

Stoklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	285.413.420	18.062.384
- Külçe Altın	284.419.584	17.726.256
- Gümüş Has	787.946	167.094
- Çeyrek Altın	205.889	169.034
İlk madde ve malzeme	88.212	363.628
	285.501.631	18.426.012

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle stoklar üzerinde sigorta ve ipotek/rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 11 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	179.667	183.667
	179.667	183.667

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sonra eren yıllar itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	183.667	187.781
Dönem amortismanı (*)	(4.000)	(4.114)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık bakiyesi	179.667	183.667

(*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan amortisman payı, genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle şirketin maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Açıklama	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
Arazi ve Arsalar	917.994	-	-	-	917.994
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	13.429.276	-	-	-	13.429.276
Binalar	49.679.701	-	-	-	49.679.701
Tesis, Makine ve Cihazlar	8.675.821	1.418.151	-	-	10.093.972
Taşıtlar	8.475	-	-	-	8.475
Demirbaşlar	978.311	54.320	-	-	1.032.631
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.000	84.129	-	-	88.129
Toplam Maliyet Bedeli	73.693.578	1.556.601			75.250.179

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2019	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(2.758.759)	1.118.085 (*)	-	-	(1.640.674)
Binalar	(719.058)	(989.594)	-	-	(1.708.652)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(3.640.627)	(982.192)	-	-	(4.622.819)
Taşıtlar	(8.475)	-	-	-	(8.475)
Demirbaşlar	(520.154)	(63.484)	-	-	(583.638)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam	(7.647.073)	(917.185)			(8.564.258)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	66.046.505				66.685.921

(*) Şirket "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" Standardı uyarınca, 31 Aralık 2019 dönemi sonu itibariyle aktifinde bulunan iktisadi kıymetlerinin yararlı ömürlerini gözden geçirmiş ve faydalı ömürlere ilişkin tahminlerini güncellemiştir. Bu güncelleme sonucu, önceki dönemlerde ayrılan amortisman giderlerinin bir kısmı iptal edilerek, "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişikler ve Hatalar" Standardı uyarınca muhasebe tahmininde değişiklik olarak muhasebeleştirilmiştir.

Açıklama	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2018
Arazi ve Arsalar	917.994	-	-	-	917.994
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	13.429.276	-	-	-	13.429.276
Binalar	14.682.893	-	-	34.996.808	49.679.701
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.701.569	1.558.959	(584.707)	-	8.675.821
Taşıtlar	8.475	-	-	-	8.475
Demirbaşlar	708.295	270.016	-	-	978.311
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.380	-	(7.380)	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.458.871	29.541.937	-	(34.996.808)	4.000
Toplam Maliyet Bedeli	42.914.753	31.370.913	(592.087)	-	73.693.578

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2018	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2018
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(1.415.632)	(1.343.127)	-	-	(2.758.759)
Binalar	(366.506)	(352.552)	-	-	(719.058)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(2.657.221)	(1.143.282)	159.876	-	(3.640.627)
Taşıtlar	(8.475)	-	-	-	(8.475)
Demirbaşlar	(405.799)	(114.355)	-	-	(520.154)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(7.380)	-	7.380	-	-
Toplam	(4.861.013)	(2.953.316)	167.256	-	(7.647.073)
Maddi Duran Varlıklar (Net)	38.053.740				66.046.505

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 13 –KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

Açıklama	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
Binalar	-	-	-	-	-
Taşıt Araçları	2.405.067	-	-	-	2.405.067
Toplam Maliyet Bedeli	2.405.067	-	-	-	2.405.067
Birikmiş Amortismanlar					
Binalar	-	-	-	-	-
Taşıt Araçları	-	(2.405.067)	-	-	(2.405.067)
Toplam	-	(2.405.067)	-	-	(2.405.067)
Net Defter Değeri	2.405.067				-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanım hakkı varlıkları bulunmamakta olup Şirket, taşıt araçlarına ilişkin kiralama sözleşmelerini 1/1/2020 tarihinde yenilediğinden, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla de kullanım hakkı varlığı bulunmamaktadır.

DİPNOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	32.788	99.389
Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.341.788	3.372.608
	2.374.576	3.471.996

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar izin karşılıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	99.389	7.464
Cari yıl karşılığı	-	91.925
İptal edilen karşılıklar	(66.601)	-
31 Aralık bakiyesi	32.788	99.389

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük brüt ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	2.341.788	2.256.788
Gider tahakkukları	-	1.115.820
	2.341.788	3.372.608

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 – TAAHHÜTLER**Verilen teminat, rehin ve ipotekler**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, Şirket'in teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı			
- Teminat	38.988.106	6.530.000	198.600
- İpotekler	-	-	-
- Rehinler	-	-	-
- Kefaletler	19.900.000	-	19.900.000
TOPLAM	58.888.106	6.530.000	20.098.600

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı			
- Teminat	58.068.500	11.000.000	198.600
- İpotekler	-	-	-
- Rehinler	-	-	-
- Kefaletler	30.000.000	-	30.000.000
TOPLAM	88.068.500	11.000.000	30.198.600

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının 6.530.000 ABD Doları tutarındaki kısmını Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'ne verilen teminatlar oluşturmaktadır. (31 Aralık 2018: 11.000.000 ABD Doları)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Kıdem tazminatı karşılığı**

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket ve Türkiye’deki bağlı ortaklık ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarda 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 itibariyle değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2019 itibariyle 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 6.730,15 TL’ye göre (31 Aralık 2018: 6.017,60 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 hesaplanır.

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

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2019 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 12 enflasyon oranı ve yüzde 14,64 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 2,36 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: yıllık yüzde 15 enflasyon oranı ve yüzde 18,5 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 3,04 iskonto oranı).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	178.026	48.924
Faiz Maliyeti	78.323	32.935
Hizmet maliyeti	67.893	26.596
Ödenen/iptal edilen kıdem tazminatları	(64.143)	(47.926)
Aktüeryal fark	274.895	117.497
31 Aralık bakiyesi	534.995	178.026

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	314.887	188.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	110.877	59.845
Ödenecek vergi ve fonlar	458.381	188.535
	884.146	436.469

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018
Ahlatcı Holding	100	75.000.000	100	75.000.000
	100	75.000.000	100	75.000.000

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle, Şirket'in 75.000.000 TL olan sermayesi 7.500.000 adet nominal paydan oluşmaktadır.
(31 Aralık 2018: 75.000.000 TL olan sermayesi 7.500.000 adet nominal pay).

Özkaynaklar	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ödenmiş sermaye (*)	75.000.000	75.000.000
Aktüeryal kayıp/kazanç	(332.257)	(117.839)
Geçmiş yıllar karları	24.588.909	27.435.035
Dönem net zararı	16.245.445	(2.846.127)
	115.502.096	99.471.070

(*) Şirket, 29/01/2020 tarihinde Çorum Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilen ve 05/02/2020 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanan Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile sermayesini 175.000.000 TL'ye artırmıştır.

Hisse Başına Kar / Zarar

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Hisse sayısı	7.500.000	7.500.000
Dönem net zararı	16.245.445	(2.846.127)
Hisse Başına Kar / Zarar	2,166	(0,379)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle hasılat aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Altın satışları	26.636.302.962	23.364.130.634
Gümüş satışları	43.156.202	10.587.524
Elektrik satışları	4.614.790	22.698.438
Diğer	2.938.195	1.105.114
Toplam	26.687.012.149	23.398.521.710
Satışların maliyeti	(26.634.998.877)	(23.377.677.482)
Brüt Kar	52.013.272	20.844.227

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	(26.628.695.497)	(23.371.795.692)
Personel giderleri	(4.908.870)	(3.107.932)
Amortisman ve itfa payları	(372.848)	(579.865)
Elektrik, yakıt ve doğalgaz giderleri	(475.545)	(486.232)
Bakım ve onarım giderleri	(254.909)	(1.500.622)
Danışmanlık ve Müşavirlik Hizmetleri	(226.399)	-
Diğer	(64.807)	(207.138)
	(26.634.998.877)	(23.377.677.482)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İşçi Ücret ve Giderleri	(1.005.324)	(701.116)
Elektrik, Su, Gaz Giderleri	(1.216.189)	(458.337)
Haberleşme ve İletişim Giderleri	(70.143)	(81.429)
Bakım ve Onarım Giderleri	(175.367)	(348.534)
Diğer Giderler	(195.509)	(455.763)
Gider Kaydedilen Demirbaşlar	(27.731)	(606)
Mahkeme, Ticaret Sicil ve Noter Giderleri	(168.366)	(32.180)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(91.244)	(449.268)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(694.076)	(265.340)
Gıda ve Temizlik Malzeme Giderleri	(445.839)	(129.950)
Taşıt Kira Giderleri	(914)	(49.115)
Reklam Giderleri	(323.763)	(3.590)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(20.240)	(5.169)
Seyahat Giderleri	(20.002)	-
Borsa İstanbul İşlem Komisyonu	(156.907)	-
Vergi, Resim ve Harçlar	(109.260)	(24.901)
Amortisman ve Tükenme Payları	(548.337)	(2.561.022)
Kargo Giderleri	(73.894)	(71.291)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Amortisman Giderleri	(976.663)	-
	(6.319.768)	(5.637.610)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle pazarlama satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İşçi Ücret ve Giderleri	(293.527)	-
Kargo Giderleri	(19.516)	-
Bakım ve Onarım Giderleri	(4.273)	-
Borsa İstanbul İşlem Komisyonu	(157.223)	(53.667)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(4.486)	-
Gıda ve Temizlik Malzeme Giderleri	(49.144)	-
Fuar Katılım Giderleri	(47.402)	-
Diğer Giderler	(5.231)	(1.500)
Ofis Giderleri	(7.006)	(15.993)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Amortisman Giderleri	(1.428.404)	-
	(2.016.211)	(71.160)

DİPNOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kira gelirleri	-	2.119
Diğer gelirler	-	203.082
Konusu kalmayan karşılıklar	64.143	47.926
Fiyat farkı gelirleri	111.025	83.990
	175.168	337.117

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Karşılık giderleri	(102.873)	(2.256.788)
	(102.873)	(2.256.788)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 22 – FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kur farkı gelirleri	16.622.389	22.225.357
	16.622.389	22.225.357

DİPNOT 23 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibariyle finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri	(15.810.535)	(29.882.235)
Faiz giderleri	(23.730.974)	(7.454.964)
	(39.541.509)	(37.337.199)

DİPNOT 24 – GELİR VERGİLERİ**Kurumlar vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlarından düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergi konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar verilir ve aynı ayın sonuna kadar ödenir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip aynı süre içinde öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Gelir vergisi stopajı**

Kurumlar Vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

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 hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.673.087)	808.079	
Yatırım teşvik gelirleri (*)	(1.894.018)	416.684	
Kıdem tazminatı karşılığı	(104.740)	23.043	
Stoklar	16.854.900		(3.708.078)
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(32.111)	7.064	
Gider tahakkukları	(1.085.379)	238.783	
Dava karşılıkları	(2.341.788)	515.193	
Hareket görmeyen alacaklar	(886.882)	195.114	
TOPLAM	6.836.894	2.203.961	(3.708.078)
a. Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			(1.504.117)
<u>Özkaynakta Muhasebeleştirilen</u>			
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(425.971)	93.714	
TOPLAM		93.714	
b. Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)		93.714	
Ertelenen Vergi Varlığı /Yükümlülüğü (Net) (a+b)			(1.410.403)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 24 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

31 Aralık 2018	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.289.516)	723.693	-
Yatırım teşvik gelirleri (*)	(1.894.018)	416.684	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(22.667)	4.987	-
Stoklar	(2.709.182)	596.020	-
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(98.711)	21.716	-
Gider tahakkukları	(1.028.278)	226.221	-
Dava karşılıkları	(2.256.788)	496.493	-
Hareket görmeyen alacaklar	(869.009)	191.182	-
TOPLAM	(12.168.169)	2.676.997	-
a. Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)		2.676.997	
Özkaynakta Muhasebeleştirilen			
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(151.075)	33.237	-
TOPLAM		33.237	-
b. Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)		33.237	-
Ertelenen Vergi Varlığı /Yükümlülüğü (Net) (a+b)		2.710.234	-

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 416.684 TL tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. (Şirket, 2019 hesap döneminde indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanmadığından, aktifleştirilen 416.684 TL tutarında vergi avantajında cari dönemde herhangi bir düzeltme yapılmamıştır.)

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Risk Yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Şirket'in yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket'in ticari alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

Şirket'in maruz kaldığı kredi riski temel olarak her bir müşterinin kendi bireysel özelliklerinden etkilenmektedir. Ancak yönetim, Şirket'in müşteri bazındaki kredi riskini etkileyebilecek faktörleri, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektör ve ülkelerin temerrüt risklerini de içerecek şekilde değerlendirir.

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir. Şirket, güncel ve olası ihtiyaçlarını fonlayabilme riskini yeterli sayıda kredi alınabilecek kuruluşun mevcudiyetiyle azaltmaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Genellikle Şirket'in operasyonları sonucunda yaratılan nakit akışlar ile eşleşen kurlardan olmaktadır. Bu durum türev işlemlere gerek duymadan ekonomik olarak finansal riskten korunma sağlamaktadır ve bu durumlarda finansal riskten koruma muhasebesi uygulanmamaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden diğer parasal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin politikası, kısa vadeli dengesizliklerin çözümü için spot döviz kuru üzerinden alım veya satım yaparak net risk tutarını kabul edilebilir seviyelerde tutmaktır.

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kredi Riski**

31 Aralık 2019	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E+F)	395.925	1.447.144	9.374.928	500	2.369.928	-	565.629	
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	395.925	1.465.017	9,374.928	500	2.369.928	-	565.629	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	1.105.783	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(1.105.783)	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	
F. Beklenen Kredi Zararları	-	(17.873)	-	-	-	-	-	

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2018	Alacaklar					Bankalardaki Araçlar	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Mevduat					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E+F)	5.028	161.781	95.958.768	500		1.650.587	-	86.831
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.028	161.781	95.958.768	500		1.650.587	-	86.831
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-		-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	1.087.910	-	-		-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(1.087.910)	-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-		-	-	-
F. Beklenen Kredi Zararları	-	-	-	-		-	-	-

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)****Değer Düşüklüğü**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemleri itibariyle şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	1.087.910	512.895
Tahsilatlar	-	-
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (*)	17.873	575.015
31 Aralık bakiyesi	1.105.783	1.087.910

Şirket, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

Likidite riski

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yılden uzun (IV)
Banka Kredileri	112.638.351	112.638.351	6.288.720	13.710.254	92.639.377	-
Ticari Borçlar	708.570	708.570	708.570	-	-	-
Diğer Borçlar	133.244.264	133.244.264	133.244.264	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	3.805.517	3.805.517	569.259	2.701.263	534.995	-
Toplam Yükümlülük	250.396.702	250.396.702	140.810.814	16.411.517	93.174.372	-

31 Aralık 2018						
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1-5 Yıl arası (III)	5 Yılden uzun (IV)
Banka Kredileri	81.713.584	81.713.584	2.662.579	10.650.318	49.678.431	18.722.256
Ticari Borçlar	1.120.122	1.120.122	1.120.122	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	4.409.030	4.409.030	248.381	3.982.623	178.026	-
Toplam Yükümlülük	87.242.736	87.242.736	4.031.082	14.632.941	49.856.457	18.722.256

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Piyasa Riski****Kur Riski**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

		31 Aralık 2019							
		TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Sek	Nok	Dkk	Gbp	Chf
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	2.292.740	62.929	287.139	-	-	193	586	747
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.292.740	62.929	287.139	-	-	193	586	747
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	2.292.740	62.929	287.139	-	-	193	586	747
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	14.990.445	-	2.253.999	-	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	14.990.445	-	2.253.999	-	-	-	-	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	60.555.986	-	9.105.342	-	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	60.555.986	-	9.105.342	-	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	75.546.431	-	11.359.341	-	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(73.253.691)	62.929	(11.072.202)	-	-	193	586	747
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)	(73.253.691)	62.929	(11.072.202)	-	-	193	586	747
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Piyasa Riski (Devamı)****Kur Riski (Devamı)**

		31 Aralık 2018							
		TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Sek	Nok	Dkk	Gbp	Chf
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dâhil)	989.818	99.686	6.397	375.000	165.000	125.498	688	526
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	989.818	99.686	6.397	375.000	165.000	125.498	688	526
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	989.818	99.686	6.397	375.000	165.000	125.498	688	526
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	13.312.897	-	2.208.510	-	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	13.312.897	-	2.208.510	-	-	-	-	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	68.400.687	-	11.347.161	-	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlükler (14+15+16)	68.400.687	-	11.347.161	-	-	-	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	81.713.584	-	13.555.671	-	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yük.) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(80.723.766)	99.686	(13.549.274)	375.000	165.000	125.498	688	526
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11- 12a-14-15-16a)	(80.723.766)	99.686	(13.549.274)	375.000	165.000	125.498	688	526
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Piyasa Riski (Devamı)****Kur Riski (Devamı)**Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Euro karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır.

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	37.381	(37.381)	37.381	(37.381)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- TL net etki (1+2)	37.381	(37.381)	37.381	(37.381)
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.363.678)	7.363.678	(7.363.678)	7.363.678
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL net etki (4+5)	(7.363.678)	7.363.678	(7.363.678)	7.363.678
Danimarka Kronu'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	17	(17)	17	(17)
8- Danimarka Kronu riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- TL net etki (4+5)	17	(17)	17	(17)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	456	(456)	456	(456)
11- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- TL net etki (4+5)	456	(456)	456	(456)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
13- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	455	(455)	455	(455)
14- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- TL net etki (4+5)	455	(455)	455	(455)
Toplam (3+6+9+12+15)	(7.325.369)	7.325.369	(7.325.369)	7.325.369

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Piyasa Riski (Devamı)****Kur Riski (Devamı)**Duyarlılık analizi (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2018				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ	YABANCI PARANIN DEĞER KAZANMASI	YABANCI PARANIN DEĞER KAYBETMESİ
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	52.444	(52.444)	52.444	(52.444)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- TL net etki (1+2)	52.444	(52.444)	52.444	(52.444)
Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.167.502)	8.167.502	(8.167.502)	8.167.502
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL net etki (4+5)	(8.167.502)	8.167.502	(8.167.502)	8.167.502
İsveç Kronu'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- İsveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	21.916	(21.916)	21.916	(21.916)
8- İsveç Kronu riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- TL net etki (4+5)	21.916	(21.916)	21.916	(21.916)
Norveç Kronu'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
10- Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	9.912	(9.912)	9.912	(9.912)
11- Norveç Kronu riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- TL net etki (4+5)	9.912	(9.912)	9.912	(9.912)
Danimarka Kronu'nun TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
13- Danimarka Kronu net varlık/yükümlülüğü	10.116	(10.116)	10.116	(10.116)
14- Danimarka Kronu riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- TL net etki (4+5)	10.116	(10.116)	10.116	(10.116)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
16- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	458	(458)	458	(458)
17- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18- TL net etki (4+5)	458	(458)	458	(458)
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
19- İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	281	(281)	281	(281)
20- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
21- TL net etki (4+5)	281	(281)	281	(281)
Toplam (3+6+9+12+15+18+21)	(8.072.377)	8.072.377	(8.072.377)	8.072.377

AHLATCI METAL RAFİNERİ A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Piyasa Riski (Devamı)****Sermaye riski yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

Şirket sermayeyi net finansal borç/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam finansal borç	112.638.351	81.758.985
Nakit değerler ve bankalar	2.935.557	1.737.418
Net finansal borç	109.702.794	80.021.567
Özkaynaklar	115.502.096	99.471.070
Net finansal borç / özkaynaklar oranı	95%	80%

Beklenen Kredi Zararı

31 Aralık 2019	Vadesi Geçmemiş	Vadesi 0-1 Ay Geçmiş	Toplam
Kredi zararı oranı (%)	1,22%	2,40%	
Dönem sonu bakiye (*)	1.465.017	-	1.465.017
Beklenen kredi zararları	17.873	-	17.873

(*) Değer düşüklüğü karşılıkları ve grup şirketlerinden alacaklar hariç alıcılar hesabını göstermektedir.

DİPNOT 27 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 29/01/2020 tarihinde Çorum Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilen ve 05/02/2020 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanan Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile sermayesini 175.000.000 TL'ye artırmıştır.