

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylöl 2017 Tarihinde
Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

30 Ekim 2017

*Bu rapor, finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

İ Ç İ N D E K İ L E R

	<u>Sayfa</u>
İÇİNDEKİLER	1
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1	Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu 6
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar 7-8
Not 3	Faaliyetlerin mevsimsel değişimi 9
Not 4	İlişkili taraf açıklamaları 9
Not 5	Nakit ve Nakit benzerleri 9
Not 6	Ticari alacaklar ve borçlar 10
Not 7	Diğer alacaklar ve borçlar 10
Not 8	Maddi ve Maddi olmayan duran varlıklar 11
Not 9	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak kalemleri 11-12
Not 10	Vergi varlık yükümlülükleri 12-13
Not 11	Pay başına kazanç 13
Not 12	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi 14-20
Not 13	Finansal araçlar 20
Not 14	Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar 20
Not 15	Raporlama döneminden sonraki olaylar 20

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
DÖNEN VARLIKLAR		51.942.639	37.615.576
Nakit ve nakit benzerleri	5	39.209.524	33.731.916
Ticari alacaklar		12.621.421	3.816.920
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	12.621.421	3.816.920
Diğer alacaklar		5.801	4.264
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.801	4.264
Peşin ödenmiş giderler		102.840	60.374
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	3.053	2.102
DURAN VARLIKLAR		2.369.909	1.845.517
Maddi duran varlıklar	8	569.846	521.397
Maddi olmayan duran varlıklar	8	1.073.406	809.575
Peşin ödenmiş giderler			187.836
Diğer Alacaklar	7	726.658	326.709
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar		726.658	326.709
TOPLAM VARLIKLAR		54.312.549	39.461.093
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.798.558	1.631.221
Kısa vadeli borçlanmalar		6.655	6.581
Ticari borçlar		9.629.050	1.482.082
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	9.629.050	1.482.082
Diğer borçlar		92.733	89.104
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	92.733	89.104
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		70.120	53.454
Kısa vadeli karşılıklar			-
-Çalışanlara sağlanan faydalar			-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.613.321	1.674.453
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10	2.572.325	1.674.453
Uzun vadeli karşılıklar		40.996	
- Çalışanlara sağlanan faydalar		40.996	
ÖZKAYNAKLAR		41.900.670	36.155.419
Sermaye	9	40.000.000	40.000.000
Ödenmemiş Sermaye	9	(4.100.000)	(9.600.000)
Geçmiş yıllar Kar/Zararı	9	5.994.139	270.236
Net dönem Kar/Zararı		6.531	5.485.183
TOPLAM KAYNAKLAR		54.312.549	39.461.093

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat		157.957	114.819	2.977	(68.981)
BRÜT KAR		157.957	114.819	2.977	(68.981)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.717.843)	881.877	(286.694)	(284.683)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.160.113	3.492.244	5.894.211	2.763.203
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(823.133)	(77.472)		
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(207.656)	(42.931)	(6.260)	(6.260)
FAALİYET ZARARI		2.569.438	2.604.783	5.604.244	2.403.279
Finansal gelirleri		42.764	33.534	2.262	2.262
Finansal giderleri (-)		(33.346)	(7.885)	(443)	(443)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		2.578.856	2.630.432	5.606.063	2.405.098
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / gideri					
- Dönem vergi gideri (-)		-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri		(2.572.325)	(2.044.617)	(1.172.959)	(546.755)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		6.531	585.815	4.433.104	1.858.343
NET DÖNEM KARI / (ZARARI)					
PAY BAŞINA KAZANÇ		0,0408	3.6613	27.7069	11.6146

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 201 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
				Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2017 Tarihi itibarıyla bakiyeler	30.400.000	-	-	270.236	4.433.104	35.103.340
Sermaye artışı	5.500.000					5.500.000
Transferler		-		4.433.104	(4.433.104)	-.-
Toplam kapsamlı gelir					6.531	6.531
Diğer Değişiklik Nedeni İle Artış (Azalış)						1.290.799
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	35.900.000	-		5.433.104	6.531	41.900.670
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	-		(11.179)	281.415	25.270.236
Sermaye artışı						
Transferler		-		281.415	(281.415)	
Net dönem karı					4.433.104	4.433.104
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000			270.236	4.433.104	29.703.340

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	<i>Dipnot referansları</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		3.266.701	12.874.010
Dönem karı / (zararı)		6.531	4.433.104
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	120.645	93.147
Kıdem tazminat karşılığı ile ilgili düzeltmeler		12.070	
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(16.225)	1.819
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler		2.572.325	1.172.959
Kıymetli maden değerlendirme farkı ile ilgili düzeltmeler		3.183.094	5.894.221
TOPLAM DÜZELTMELER		2.611.739	-1.278.760
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(12.621.421)	167.431
Peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		176.783	(75.721)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		9.629.050	185.847
Faaliyetlerle ilgili borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		162.853	975.371
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		40.996	25.832
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		4.927.452	(1.100.754)
Sermaye ödemeleri	9,10	5.500.000	
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(572.548)	(1.100.754)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(9.418)	(1.819)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6		
Ödenen Faiz		33.346	443
Alınan Faiz		(42.764)	(2.262)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		8.184.735	11.771.437
D. Yabancı para çevrim farklarının ve kıymetli maden değerlemelerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(4.053.076)	(5.894.221)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		4.131.659	5.887.216
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		31.217.059	25.339.843
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		35.348.718	31.217.059

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU ve FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket 21 Temmuz 2017 tarih ve 14371 sayılı yazı ile SPK'ya SPK'nın III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşları Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliğ") kapsamında "Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" unvanlı aracı kurum olarak izin verilmesi konusunda müracaat etmiş olup SPK'nın 13 Kasım 2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında alınan karar ve 17 Kasım 2015 tarih ve 32992422-205.01.01-E.12332 sayılı yazısı ile izin talebi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır.

Şirket, 50.000,- TL olan sermayesini 24.950.000,- TL artırarak 25.000.000,- TL'ye yükseltilmesine karar vermiş olup 16 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 21 Aralık 2015 tarih ve 8972 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket, 22 Aralık 2015 tarihinde yapılan genel kurul ile Yaşamgaz olan unvanını ve Limited şirket olan nevi'ni anonim şirket olarak değiştirmiş ve bu işlemi 30 Aralık 2015 tarihinde tescil ettirip, 05 Ocak 2016 tarihli 8982 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlamıştır. Şirket Gülabibey Mahallesi Eğridere Caddesi No:17 Çorum olan adresini Maslak, Meydan Sokak No:3 Veko Giz Plaza Kat:1 No:86-87 Sarıyer – İSTANBUL olarak 26 Mayıs 2016 tarihinde tescil ettirip, 02 Haziran 2016 tarih ve 8088 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlamıştır.

Şirket, SPK'na 13 Mayıs 2016 Tarih ve 10736 sayılı ve 13 Mayıs 2016 tarih ve 10738 sayılı yazıları ile Faaliyete Geçme Başvurusunda bulunmuş, SPK 07 Ekim 2016 tarih ve 27 sayılı toplantısında almış olduğu karar ve 10 Ekim 2016 tarih ve 32992422.210.03-E.10479 sayılı yazısı ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ("Yatırım Hizmetleri Tebliğ") ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliğ") uyarınca "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık ve sınırlı saklama hizmetinde bulunulmasına izin vermiştir.

Şirket, 26 Aralık 2016 tarihinde olağanüstü genel kurulda almış olduğu karar doğrultusunda Mevcut 25.000.000,- TL olan sermayesini 40.000.000,- TL'ye çıkarmış, bu sermaye artırımını 18 Ocak 2017 tarihinde tescil ettirmiş olup bu artırımını 24 Ocak 2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Artırılan sermayenin 8.400.000,- TL'si 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla nakden ödenmiş olup kalan tutar 30 Ağustos 2018 tarihinde kadar ödenecektir.

Faaliyet Konusu

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 30 kişi'dir (31 Aralık 2016 35)

Şirket'in Ticaret Sicili'ne kayıt adresi, Maslak, Meydan Sokak No:3 Veko Giz Plaza Kat:1 No:86-87 Sarıyer / İstanbul'dur.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 07 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru'da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2017'de sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2017 Tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

Buna istinaden 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı Uygulanmamıştır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2017 ve 30 Aralık 2016 itibarıyla kur bilgileri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Amerikan Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099

2.1.5 Ölçüm esasları

Ara dönem özet finansal tablolar tarihi itibarıyla maliyet üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırmalı sunulmuştur.

2.1.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.1.8 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar; Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 Standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket TFRS 9'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

3 - FAALİYETLERİN MEVSİMSSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in faaliyetleri, sezona göre önemli bir değişiklik göstermemektedir. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket ana faaliyet konusu aracılık faaliyetlerinden **160.242,- TL** komisyon geliri elde etmiş ve 2017 yılının dokuz aylık dönemde **6.531,- TL** faaliyet karı oluşmuştur. (30 Eylül 2016: 2.977,- TL)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara olan diğer borçları aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ahmet AHLATCI	92.733,-	89.104

İlişkili taraflardan gelir ve giderler

Gelirler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dönemlerde Şirket'in ilişkili taraflara sağlamış olduğu hizmet bulunmamaktadır.

Giderler

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dönemlerde Şirket'in ilişkili taraflardan aldığı mal ve hizmet bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 99.000,- TL'dir. (30 Eylül 2016: 66.000,- TL)

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa		--
Bankalar	1.714.740	474.337
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>1.714.740</i>	<i>474.337</i>
Kıymetli Maden *	37.494.784	33.257.579
TOPLAM	39.209.524	33.731.916

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

*Uluslararası standartta rafineri onaylı 254,72 kg külçe altın 97.997,46 kg/TL alış birim değer ile 24.961.912,- TL alış maliyeti ile Ahlatcı Altın Rafineri Anonim Şirketi nezdinde saklamada olup, 30 Eylül 2017 itibarıyla defter değeri 37.494.784,- TL'dir. (31 Aralık 2016: 33.257.579,- TL)

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar No: 12'de açıklanmıştır.

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

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklar	8.913.985	2.000.228
Takas ve Saklama Merkezlerinden Alacaklar	3.911.648	1.816.692
TOPLAM	12.825.633	3.816.920

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Ticari alacaklara ait kredi riski ile ilgili açıklamalar No:12'de yer almaktadır.

Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kaldıraçlı İşlem Müşteri Teminatları	8.913.985	1.364.690
Satıcılar	130.521	117.392
TOPLAM	9.044.506	1.482.082

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen Avanslar	5.801	4.264
TOPLAM	5.801	4.264

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	726.658	326.709
TOPLAM	726.658	326.709

Diğer Borçlar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara diğer borçlar (not 4)	92.733	89.104
TOPLAM	92.733	89.104

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

8 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

2017 yılının dokuz aylık döneminde 572.548,- TL'lik maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır. (30 Eylül 2016: 1.100.754,- TL)

2017 yılının dokuz aylık döneminde maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı bulunmamaktadır. (30 Eylül 2017 bulunmamaktadır.)

2017 yılının dokuz aylık döneminde 183.670,- TL'lik maddi duran varlık amortismanı ve maddi olmayan duran varlık itfa payı oluşmuştur. (30 Eylül 2016: 93.147,- TL)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren yıla ait amortisman ve itfa payı giderinin tamamı olan 183.670,- TL (2016: 93.147,- TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

9 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla. Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Ahmet AHLATCI	71	28.399.600	71	28.399.600
Ahmet Emin AHLATCI	20	8.000.000	20	8.000.000
Ateş AHLATCI	5	2.000.000	5	2.000.000
Güner Sibel AHLATCI	4	1.600.000	4	1.600.000
İsmail ŞAHİN	0	400	0	400
	100	40.000.000	100	40.000.000

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla. Şirket'in ödenmemiş sermayesi aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	Pay Tutarı	Pay Tutarı
Ahmet AHLATCI	2.100.000	7.600.000
Ahmet Emin AHLATCI	2.000.000	2.000.000
	4.100.000	9.600.000

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla. Şirket'in 40.000.000,- TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250,- TL nominal değerde 160.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2016 40.000.000,- TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250,- TL nominal değerde 160.000 adet hisseden oluşmaktadır.)

Taahhüt edilen sermaye 31 Ekim 2018 tarihine kadar muvazaadan ari olarak nakden ödenecektir. Ortakların alacakları şirkete sermaye olarak kaydedilebilir ve sermaye taahhüt borcunun kapatılmasında kullanılabilir.

Şirket ana sözleşmesine göre imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

Geçmiş yıl karları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları (Zararları) aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş Yıl Karları	5.579.458	270.236
TOPLAM	5.579.458	270.236

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi gereği kurum kazançları % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye'de bir iş yeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 15 oranında stopaj uygulanır.

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17.inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine 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 devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca mahsup edilebilir.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın 25.inci günü akşamına kadar vergi dairelerine verilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler	3.053	2.102
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	3.053	2.102

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir.

	2017	2016
Ertlenmiş vergi gideri	2.572.325	(1.172.959)
Vergi geliri / (gideri)	2.572.325	(1.172.959)

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

10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	76.598	(15.320)	76.598	(15.320)
Kıymetli Maden Değerlemesi	12.744.031	(2.548.806)	8.295.667	(1.659.133)
Çalışanlara sağlanan faydalar	40.996	(8.199)		
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	12.861.625	(2.572.325)	8.372.265	(1.674.453)
Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri	12.861.625	(2.572.325)	8.372.265	(1.674.453)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

	30 Eylül 2017	2016
Dönem Başı	(1.674.453)	(71.859)
Kar veya Zararda muhasebeleştirilen	(897.872)	(1.172.959)
TOPLAM	(2.572.325)	(1.244.818)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap yıllara ait ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakatı, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi pozisyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir.

	30 Eylül 2017	Oran %	2016	Oran %
Dönem Karı / (Zararı)	6.531		4.433.104	
Toplam Vergi Gideri	(2.572.325)		(1.172.959)	
Vergi Öncesi kar / (zarar)	2.578.856		(5.606.063)	
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	515.771	(20)	(1.121.213)	(20)
Ertelenmiş vergi geliri hesaplanmayan cari dönem zararı	(2.707.275)	(1)	(51.746)	(1)
Kalıcı farklar				
Vergi Gideri	-	-	-	-

11 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Pay Başına Kazanç tutarları, (0,0408) TL ve 6.531,- TL tutarındaki ana şirket hissedarına ait dönem karının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. An şirketin hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (TL)	6.531	4.433.104
Adi hisse senetleri adedi		
(250 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	160.000	160.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar (TL)	0,0408	27,707

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V, No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34” ve “Tebliğ 135”) kapsamında yapılmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk Karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’na göndermekle yükümlüdür.

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

- *Kredi riski*
- *Likidite riski*
- *Piyasa riski*
- *Operasyon riski*

12.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riski taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır. (31 Aralık: 2016 bulunmamaktadır)

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

12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

12.1 Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Diğer (*)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
30 Eylül 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		12.724.260		713.970	758.000			14.196.230
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri		12.724.260		713.970	758.000			14.196.230
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri								
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri								
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı								
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı								
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar								

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

12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

12.1 Kredi riski (devamı)

	Alacaklar					Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Diğer (*)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar						
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		3.816.920		330.973		474.337		4.622.230	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri		3.816.920		330.973		474.337		4.622.230	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri									
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri									
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)									
- Değer düşüklüğü (-)									
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı									
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)									
- Değer düşüklüğü (-)									
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı									
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar									

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

12.2 Likidite riski

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

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	6.655	6.655	6.655			
Ticari borçlar (*)	8.913.985	8.913.985	8.913.985			
Diğer borçlar	715.065	715.065	715.065			
Toplam	9.635.705	0	9.635.705	0	0	0

(*) Kaldıraçlı Alım satım işlemleri nedeniyle alınan müşteri teminatlarıdır

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	6.581	6.581	6.581			
Ticari borçlar	1.482.082	1.482.082	1.482.082			
Diğer borçlar	89.104	89.104	89.104			
Toplam	1.577.767	1.577.767	1.577.767			

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

12.3 Piyasa riski

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

Döviz Kuru Riski

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

12.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz Kuru Riski (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017				
	TL Karşılığı	USD	EUR	XAU
	(Fonksiyonel para birimi)			
1. Ticari alacaklar	12.627.223	3.554.861		
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	927.477	261.107		
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.554.700	3.815.968		
5. Ticari alacaklar				
6a. Parasal finansal varlıklar	35.890.048	10.103.895		254.72
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran varlıklar (5+6+7)	35.890.048	10.103.895		254.72
9. Toplam varlıklar (4+8)	49.444.748	13.919.863		254.72
10. Ticari borçlar				
11. Finansal yükümlülükler				
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	8.913.985	2.509.497		
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler				
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	8.913.985	2.509.497		0
14. Ticari borçlar				
15. Finansal yükümlülükler				
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler				
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler				
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)		0		
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.913.985	2.509.497		0
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)		0		
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı				
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı				
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	40.530.763	11.410.366		254.72
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	40.530.763	11.410.366		254.72
(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)				
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri				
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı				
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı				

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

12.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz Kuru Riski (devamı)

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

	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2017				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	4.053.076	(4.053.076)	261.516	(261.516)
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)	0	0	0	0
ABD Doları net etki	0	0	261.516	(261.516)

	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	261.517	(261.517)	261.517	(261.517)
ABD Doları riskten korunmuş kısım (-)	.-	.-	.-	.-
ABD Doları net etki	261.517	(261.517)	261.517	(261.517)

(*) Kar / (zarar) etkisini içermektedir.

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kar zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmüş ve hesaplanmamıştır.

12.4 Operasyon riski

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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

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

Sermaye yönetimi

SPK tarafından 26 Haziran 1998 tarih ve 23384 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:V, No:34 ve Seri: V,No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gerekli asgari özsermaye yükümlülüğü 30 Eylül 2017 **25.472.637,-** TL’dir Şirket’in 30 Eylül 2017 itibarıyla sermaye yeterliliği tabanı **40.336.301,-** TL

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

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı **35.852.215,-** TL’dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

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

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEM AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 FİNANSAL ARAÇLAR

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Şirket'in finansal araçlarının kategorileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri(*)	956.740	956.740	474.337	474.337
Ticari alacaklar	12.621.422	12.621.422	3.816.920	3.816.920
Diğer alacaklar	726.658	726.658	330.973	330.973
Finansal Yatırımlar				
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	6.655	6.655	6.581	6.581
Ticari borçlar	9.583.560	9.583.560	1.482.082	1.482.082
Diğer borçlar	92.733	92.733	89.104	89.104

(*) Kıymetli madenler dahil edilmemiştir.

14 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

15 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.