

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2016 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

31 Mart 2017

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
37 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

**Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler

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



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon İş Merkezi Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. 1445 Sok. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 (312) 491 72 31
Fax +90 (312) 491 71 31
www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetçi Raporu

Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,
Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz.



Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS'ye uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Hususlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın, Geçici 6'ncı maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, Şirket'in finansal tabloları 6102 sayılı TTK'ya göre ve KGK düzenlemeleri kapsamında ilk defa 1 Ocak 2015 tarihli açılış bilançosundan başlamak üzere bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

6102 sayılı TTK'nın, Geçici 6'ncı maddesi'nin ikinci fıkrası uyarınca, Şirket'in 6762 sayılı kanuna ve diğer mevzuata göre hazırlanan 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihli finansal durum tabloları ile 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu Dipnot 25'de sunulmuştur. Diğer mevzuata göre hazırlanmış bu finansal tablolar tarafımızdan denetlenmemiş olup, üzerinde herhangi bir görüş bildirmemekteyiz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların ve topluluk finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Finansal Durum Tablosu.....	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	5-37

Not Açıklama.....	Sayfa No
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16
4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	17
6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	18
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	19
9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	19
11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	20
13 HASILAT.....	21
14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	23
17 FİNANSMAN GELİRLERİ	23
18 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	23
19 GELİR VERGİLERİ.....	23
20 PAY BAŞINA KAZANÇ	25
21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26
22 FİNANSAL ARAÇLAR	35
23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	35
24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
25 TMS'YE İLK GEÇİŞ.....	36

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

		Bağımsız denetimden		
		Geçmiş	Geçmemiş	
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
VARLIKLAR	Dipnot			
DÖNEN VARLIKLAR		37.615.576	25.614.023	1.119
Nakit ve nakit benzerleri	4	33.731.916	25.339.843	250
Ticari alacaklar		3.816.920	268.630	--
- İlişkili olmayan taraflardan	5	3.816.920	268.630	--
Diğer alacaklar		4.264	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan	6	4.264	--	--
Peşin ödenmiş giderler	11	60.374	2.102	--
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	2.102	3.448	869
DURAN VARLIKLAR		1.845.517	9.800	--
Maddi duran varlıklar	7	521.397	9.800	--
Maddi olmayan duran varlıklar	8	809.575	--	--
Peşin ödenmiş giderler	11	187.836	--	--
Diğer alacaklar		326.709	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	326.709	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		39.461.093	25.623.823	1.119
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.631.221	281.728	1.298
Kısa vadeli borçlanmalar		6.581	--	--
Ticari borçlar		1.482.082	11.800	--
- İlişkili olmayan taraflara	5	1.482.082	11.800	--
Diğer borçlar		89.104	269.928	1.298
- İlişkili taraflara	3	89.104	269.928	1.298
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	53.454	--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.674.453	71.859	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	1.674.453	71.859	--
ÖZKAYNAKLAR		36.155.419	25.270.236	(179)
Ödenmiş sermaye	12	40.000.000	25.000.000	50.000
Ödenmemiş Sermaye	12	(9.600.000)	--	(39.000)
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	12	270.236	(11.179)	(9.497)
Dönem net kârı / (zararı)		5.485.183	281.415	(1.682)
TOPLAM KAYNAKLAR		39.461.093	25.623.823	1.119

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız denetimden	
		Geçmiş	Geçmemiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI:			
Hasılat	13	334.538	--
Brüt kar		334.538	--
Genel yönetim giderleri (-)	14-15	(1.649.871)	(7.127)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	8.667.187	359.294
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	14-15	(253.519)	--
Esas faaliyet zararı		7.098.335	352.167
Finansman gelirleri	17	2.561	14.014
Finansman giderleri (-)	18	(13.119)	(12.907)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		7.087.777	353.274
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri - Ertelenmiş vergi gideri	19	(1.602.594)	(71.859)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		5.485.183	281.415
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI		5.485.183	281.415

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Birikmiş karlar			
	<i>Dipnot</i>	Ödenmiş sermaye	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		11.000	(9.497)	(1.682)	(179)
Sermaye artışı		24.989.000	--	--	24.989.000
Transferler		--	(1.682)	1.682	--
Dönem karı		--	--	281.415	281.415
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>12</i>	25.000.000	(11.179)	281.415	25.270.236
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(11.179)	281.415	25.270.236
Sermaye artışı		5.400.000	--	--	5.400.000
Transferler		--	281.415	(281.415)	--
Dönem karı		--	--	5.485.183	5.485.183
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>12</i>	30.400.000	270.236	5.485.183	36.155.419

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		Geçmiş	Geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.524.858)	1.299
Dönem Kârı/Zararı		5.485.183	281.415
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	104.851	200
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	19	1.602.594	71.859
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.548.290)	(268.630)
Peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(575.735)	(4.681)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.470.282	11.800
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(180.824)	268.630
Kıymetli maden değerlendirme farkı ile ilgili düzeltmeler	16	(7.936.373)	(359.294)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		53.454	--
Toplam Düzeltmeler		(3.524.858)	1.299
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		3.973.977	24.979.000
Sermaye artırımını ile ilgili nakit girişleri		5.400.000	24.989.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(1.426.023)	(10.000)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		6.581	--
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		6.581	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		455.700	24.980.299
D. Yabancı para çevirim farklarının ve kıymetli maden değerlemelerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	16	7.936.373	359.294
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		8.392.073	25.339.593
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		25.339.843	250
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	33.731.916	25.339.843

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, 50.000 TL olan sermaye'nin 24.950.000.- TL artırılarak toplam sermayesini 25.000.000 TL' ye yükseltilmesine karar vermiş olup 16 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 21 Aralık 2015 tarihi ve 8972 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirket, 22 Aralık 2015 tarihinde yapılan genel kurul ile Yaşamgaz olan ünvanını ve limited şirket olma nevi'ni anonim şirket olarak değiştirmiş ve bu işlemi 30 Aralık 2015 tarihinde tescil ettirip, 5 Ocak 2016 tarihli 8982 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlamıştır. Şirket Gülabibey Mahallesi, Eğridere Caddesi No: 17 Çorum olan adresini Maslak Meydan Sokak No: 3 Vega Giz Plaza Kat:1 No: 8687 Sarıyer –İstanbul olarak 26 Mayıs 2016 tarihinde tescil ettirip, 2 Haziran 2016 tarih 8088 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlamıştır.

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

Şirket, 26 Aralık 2016 tarihli olağanüstü genel kurulda almış olduğu karar doğrultusunda Mevcut 25.000.000 TL olan sermayesini 40.000.000 TL'ye çıkarılmış olup bu sermaye artırımını 18 Ocak 2017 tarihinde tescil edilmiş ve 24 Ocak 2017 tarih ve 9248 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Artırılan sermayenin 5.400.000 TL'si 28 Aralık 2016 tarihinde nakden ödenmiş olup kalan tutar 31 Ağustos 2018 tarihine kadar nakden ödenecektir.

Faaliyet Konusu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı ile Halka Arza Aracılık ve Sınırlı Saklama Hizmetinde faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan kişi sayısı 35'tir (31 Aralık 2015: yoktur).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi, Maslak, Meydan Sokak No:3 Veko Giz Plaza Kat:1 No:86-87 Sarıyer / İstanbul'dur.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

Bu finansal tablolar Şirket'in TMS'ye göre hazırlanan ilk finansal tablolarıdır ve TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standartı'nda yer alan hükümler çerçevesinde geçiş uygulaması yapılarak KGK tarafından yayımlanan "İlk defa bağımsız denetime tabi olan şirketlerce geçiş döneminde hazırlanacak ve denetime tabi olacak finansal tablolara ilişkin duyuru" çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup, geçmiş yıla ait finansal tablolar ile gerekli karşılaştırmayı yapabilmek için, 6762 sayılı Kanuna göre hazırlanan finansal tablolardan TMS'ye geçişin mutabakatını Not 25'te vermiştir.]

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 31 Mart 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme gücü bulunmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Yabancı para

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık itibarıyla kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Amerikan Doları	3.5192	2.9076	2.3189
Avro	3.7099	3.1776	2.8207

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

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

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'te yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihten itibaren dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihten itibaren kullanılabileceğinin belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayınlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığını, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması” UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

2.5.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

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

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

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.5.2 Maddi duran varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülmürler. 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 Grup'a aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir

Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortisman 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, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar	25	% 4
Döşeme ve demirbaşlar	4-10	% 10 - % 25
Taşıtlar	5	% 20
Diğer maddi duran varlıklar	3-50	% 2% - %33.33

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

2.5.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 ila 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar da dahil olmak üzere kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Şirket'un 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.

2.5.5 Finansal araçlar

Şirket, türev olmayan finansal varlıkları belirtilen kategorilere sınıflandırır: Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisine sınıflamaktadır.

(i) Türev olmayan finansal varlık ve finansal yükümlülükler – muhasebeleştirme ve bilanço dışı bırakma

Şirket, kredileri ve alacakları, çıkarılan borçlanma senetlerini oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. İşletme bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde kayıtlara almaktadır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

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.

(ii) Türev olmayan finansal varlıklar – ölçüm

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tasarlanmış ise bu finansal araç gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanır. Direk ilgili işlem maliyeti olduğunda doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Finansal araçlar (devamı)

(ii) Türev olmayan finansal varlıklar – ölçüm

Krediler ve alacaklar

Bu varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akışları tablosunda, nakit ve nakit benzerleri talep üzerine geri ödenebilir olan ve Şirket'un nakit yönetiminin bir parçası olan banka nezdindeki cari hesapları içerir.

(ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler – ölçüm

Bir finansal yükümlülük alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tasarlanmış ise bu finansal araç gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak sınıflanır. Direk ilgili işlem maliyeti oluştuğunda doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve finansman giderleri de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

(iii) Sermaye

Adi hisse senetleri

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

Netleştirme

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

2.5.6 Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

2.5.7 Pay başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" uyarınca hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, pay başına kazanç notu sunulmamıştır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.8 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

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

2.5.9 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 durumunda, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.5.10 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.

Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi (devamı)

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

Kiralanan varlıklar

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

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

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.10 Kiralama işlemleri (devamı)

Kiralama ödemeleri

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

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

2.5.11 İlişkili taraflar

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

2.5.12 Vergilendirme

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

(i) Dönem vergisi

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

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

(ii) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.14 Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, 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 Grup'un 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 (konsolide) finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 4.297 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: tam 3.828 TL). Not 10'da açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2016 itibarıyla de 1 yılını doldurmuş personel bulunamadığından kıdem tazminatı hesaplanmamıştır.

2.5.15 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.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara olan diğer borçları aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Kısa vadeli diğer borçlar	89.104	269.928	1.298
	89.104	269.928	1.298

İlişkili taraflara diğer borçların detayları aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Ahmet Ahlatçı	89.104	269.928	1.298
	89.104	269.928	1.298

İlişkili taraflardan gelir ve giderler

Gelirler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	1 Ocak 2015
İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri			
Danışmanlık Gelirleri-Ahlatci Kuyumculuk Mücevherat Makine Yazılım Hizmetleri Limited Şirketi ¹	720.000	--	--
Toplam gelirler	720.000	--	--

¹ Pazar araştırması ve raporlama hizmetleri karşılığında elde edilen gelirdir.

Giderler

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihinde sona eren yıllara ait, Şirket'in ilişkili taraflardan aldığı hizmet bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı'na sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 89.071 TL'dir (31 Aralık 2015: Yoktur.)

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Kasa	--	18.637	188
Bankalar	474.337	--	62
- Vadesiz mevduatlar	474.337	--	62
Kıymetli maden ¹	33.257.579	25.321.206	--
Toplam	33.731.916	25.339.843	250

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

¹ Uluslararası standartta rafineri onaylı 254,72 kg külçe altın 97.997,46 Kg/TL alış birim değeri ile 24.961.912 TL'si alış maliyeti ile Ahlatçı Altın Rafinesi Anonim Şirketi nezdinde saklamada olup, 31 Aralık 2016 itibarıyla defter değeri 33.257.579 TL'dir. (31 Aralık 2015: 25.321.206 TL, 1 Ocak 2015: Yoktur).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 21'de açıklanmıştır.

5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklar	2.000.228	--	--
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	1.816.692	--	--
Alıcılar	--	268.630	--
Toplam	3.816.920	268.630	--

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

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

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Kaldıraçlı işlem müşteri teminatları	1.364.690	--	--
Satıcılar	117.392	11.800	--
Toplam	1.482.082	11.800	--

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Verilen avanslar	4.264	--	--
Toplam	4.264	--	--

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Verilen depozito ve teminatlar	326.709	--	--
Toplam	326.709	--	--

Diğer borçlar

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	89.104	269.928	1.298
Toplam	89.104	269.928	1.298

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hesap dönemlerinde, maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine Tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	--	10.000	10.000
Alımlar	504.811	52.296	557.107
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	504.811	62.296	567.107
<i>Birikmiş amortismanlar</i>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	--	(200)	(200)
Dönem gideri	(41.509)	(4.001)	(45.510)
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	(41.509)	(4.201)	(45.710)
31 Aralık 2016 itibarıyla net kayıtlı değeri	463.302	58.095	521.397

	Makine Tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	--	--	--
Alımlar	--	10.000	10.000
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	--	10.000	10.000
<i>Birikmiş amortismanlar</i>			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	--	--	--
Dönem gideri	--	(200)	(200)
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	--	(200)	(200)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	--	9.800	9.800

31 Aralık 2016 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ipotek ve blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur; 1 Ocak 2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllarda amortisman ve itfa payı genel yönetim giderleri içerisinde izlenmiştir.

AHĖLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in, 31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	--	--	--
Alımlar	826.115	42.801	868.916
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	826.115	42.801	868.916
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	--	--	--
Dönem gideri	(51.519)	(7.822)	(59.341)
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi	(51.519)	(7.822)	(59.341)
31 Aralık 2016 itibarıyla net kayıtlı değeri	774.596	34.979	809.575

Şirket'in 1 Ocak 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait amortisman ve itfa payı giderinin tamamı olan 104.851 TL (2015: 200 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuŐ maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket aleyhine açılmıŐ herhangi bir dava bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Borsa İstanbul (BİAŐ) Pay Piyasası işlem teminatı ¹	6.250.000	--	--
Toplam	6.250.000	--	--

¹BİAŐ Pay Piyasası İŞlem Teminatı için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") verilen Teminat Mektubu Grup Őirketlerinin ve Şirket ortaklarının kefaleti ile alınmıştır.

10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Personele ilişkin ödenecek vergiler	46.957	--	--
Ödenecek ücretler	6.497	--	--
Toplam	53.454	--	--

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2016 ve 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, kısa ve uzun peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Yurtiçi avanslar	47.500	--	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	12.874	--	--
Toplam	60.374	2.102	--

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Verilen avanslar	187.836	--	--
Toplam	187.836	--	--

12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015		1 Ocak 2015	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Ahmet AHLATCI	71	28.399.600	71	17.749.750	71	35.500
Ahmet Emin AHLATCI	20	8.000.000	20	5.000.000	19	9.500
Ateş AHLATCI	5	2.000.000	5	1.250.000	--	--
Güner Sibel AHLATCI	4	1.600.000	4	1.000.000	5	2.500
İsmail ŞAHİN	--	400	--	250	--	--
Yağmur AHLATCI	--	--	--	--	5	2.500
	100	40.000.000	100	25.000.000	100	50.000

Ödenmemiş sermaye

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmemiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015		1 Ocak 2015	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Ahmet AHLATCI	79	7.600.000	--	--	65	25.500
Ahmet Emin AHLATCI	79	2.000.000	--	--	23	9.000
Yağmur AHLATCI	--	--	--	--	6	2.250
İsmail ŞAHİN	--	--	--	--	--	--
Ateş AHLATCI	--	--	--	--	--	--
Güner Sibel AHLATCI	--	--	--	--	6	2.250
	100	9.600.000	--	--	100	39.000

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 40.000.000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250 TL nominal değerde 160.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 25.000.000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 250 TL nominal değerde 100.000 adet hisseden oluşmaktadır).

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

Şirket ana sözleşmesine göre imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2015 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları (zararları) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak 2015
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(270.236)	11.179	9.497
Toplam	(270.236)	11.179	9.497

13 HASILAT

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Hizmet gelirleri		
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	334.538	--
Toplam hizmet gelirleri	334.538	--
Brüt kar	334.538	--

14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	(1.649.871)	(7.127)
Pazarlama giderleri	(253.519)	--
Toplam	(1.903.390)	(7.127)

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Personel giderleri	626.112	--
Bina yönetim giderleri	245.216	--
Haberleşme giderleri	176.975	43
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	159.380	--
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 7,8)	104.851	200
Vergi resim harç giderleri	89.491	6.873
IT bölüm giderleri	89.403	--
Taşıt kira giderleri	71.904	--
Kanunen kabul edilemeyen giderler	12.140	--
Diğer giderler	74.399	11
Toplam	1.649.871	7.127

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in personel giderlerinin 533.377 TL'si maaşlardan, 81.163 TL'si Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") işveren payından, 8.822 TL'si İşveren SGK İşsizlik payından ve 2.750 TL'si personel diğer giderlerinden oluşmaktadır. (2015: Yoktur).

Pazarlama giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Reklam giderleri	95.944	--
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası üyelik komisyon ve aidatı	52.607	--
Seyahat ve konaklama giderleri	36.360	--
Basılı görsel tanıtım giderleri	26.687	--
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği komisyon üyelik aidatı	17.664	--
Borsa payı komisyon ve üyelik aidatı	15.750	--
Takasbank komisyon ve üyelik aidatı	6.640	--
Merkezi Kayıt Kuruluşu komisyon ve aidat hizmet giderleri	1.869	--
Toplam	253.519	--

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Kıymetli maden değerlemesi	7.936.373	359.294
Danışmanlık gelirleri*	720.000	--
Kur farkı gelirleri	8.551	--
Diğer gelirler	2.263	--
Toplam	8.667.187	359.294

17 FİNANSMAN GELİRLERİ

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Faiz gelirleri	2.561	14.014
Toplam	2.561	14.014

18 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2016	1 Ocak– 31 Aralık 2015
Teminat mektubu komisyonu	12.305	--
Kur farkı	814	--
Diğer	--	12.907
Toplam	13.119	12.907

19 GELİR VERGİLERİ

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

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

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

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

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

19 GELİR VERGİLERİ (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden yüzde 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci 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 da 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 on beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	2.102	3.448
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	2.102	3.448

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Cari dönem vergi karşılığı gideri	--	--
Ertelenmiş vergi gideri	1.602.594	71.859
Vergi geliri / (gideri)	1.602.594	71.859

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	76.598	(15.320)	--	--
Kıymetli maden değerlemesi	8.295.667	(1.659.133)	359.294	(71.859)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	8.372.265	(1.674.453)	359.294	(71.859)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	8.372.265	(1.674.453)	359.294	(71.859)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	(71.859)	--
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(1.602.594)	(71.859)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.674.453)	(71.859)

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

19 GELİR VERGİLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap yıllara ait ertelenmiş vergi bakiyelerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016 itibarıyla net bakiye	Kar veya zararda muhassebeleştirilen	31 Aralık 2016 itibarıyla net bakiye
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan farklar	--	(15.320)	(15.320)
Kıymetli maden değerlemesi	(71.859)	(1.587.275)	(1.659.133)
Toplam	(71.859)	(1.602.594)	(1.674.453)

	1 Ocak 2015 itibarıyla net bakiye	Kar veya zararda muhassebeleştirilen	31 Aralık 2015 itibarıyla net bakiye
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan farklar	--	--	--
Kıymetli maden değerlemesi	--	(71.859)	(71.859)
Toplam	--	(71.859)	(71.859)

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatı, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2016	Oran (%)	31 Aralık 2015	Oran (%)
Dönem zararı	5.485.183		281.415	
Toplam vergi gideri	(1.602.594)		(71.859)	
Vergi öncesi zarar	7.087.777		353.274	
Şirketin yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(1.417.55)	(20)	(70.655)	(20)
Ertelenmiş vergi geliri hesaplanmayan cari yıl zararı	(185.039)	(3)	(1.204)	--
Vergi gideri	(1.602.594)	(23)	(71.859)	(20)

20 PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Pay Başına Kazanç tutarları, 5.485.183 TL ve 281.415 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait Pay Başına Kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (TL)	5.485.183	281.415
Adi hisse senetlerinin adedi		
(250 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	160.000	160.000
Adi ve sulandırılmış pay başına kar (TL)	34,282	1,759

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ve AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34” ve “Tebliğ 135”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

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

- kredi riski,
- *likidite riski,*
- *piyasa riski,*
- *operasyon riski.*

21.1 Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

21.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	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	--	--	--	--	--	--	--

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

21.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	268.630	--	--	--	--	268.630
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	--	268.630	--	--	--	--	268.630
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	--	--	--	--	--	--	--

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
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	1.577.769	1.577.769	1.577.769

31 Aralık 2015	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	11.800	11.800	11.800
Diğer Borçlar	269.928	269.928	269.928
Toplam	281.728	281.728	281.728

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

21.3 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.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

21.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	473.146	134.447	473.146
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	473.146	134.447	473.146
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	3.816.917	1.084.598	3.816.917
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	3.816.917	1.084.598	3.816.917
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.290.063	1.219.045	4.290.063
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.674.896	475.931	1.674.896
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.674.898	475.931	1.674.898
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.674.898	475.931	1.674.898
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.615.165	743.114	2.615.165
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.615.165	743.114	2.615.165
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			

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

21.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz Kuru Riski (devamı)

31 Aralık 2015						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--	--	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	--	--	--	--	--	--
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)	--	--	--	--	--	--
10. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--	--	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--	--	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	--	--	--	--	--	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--	--

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

21.3 Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro 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
31 Aralık 2016				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	261.517	(261.517)	261.517	(261.517)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	261.517	(261.517)	261.517	(261.517)

(*) Kar / (zarar) etkisini içermektedir.

	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	--	--	--	--
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD Doları net etki	--	--	--	--

Faiz oranı riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kar zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmektedir.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

21.4 Operasyon riski

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

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

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

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye yönetimi

SPK tarafından 26 Haziran 1998 tarih ve 23384 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: V, No: 34 ve Seri: V, No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25,000,000 TL’dir (31 Aralık 2015: 25,000,000 TL). Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu özsermaye sırasıyla 36.155.419 TL ve 25.270.236 TL’dir.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı sırasıyla 34,649,420 TL ve 31,446,753 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 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLAR

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Şirket'in finansal araçlarının kategorileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri (*)	474.337	474.337	18.637	18.637
Ticari alacaklar	3.816.920	3.816.920	268.630	268.630
Diğer alacaklar	330.973	330.973	--	--
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	6.581	6.581	--	--
Ticari borçlar	1.482.082	1.482.082	11.800	11.800
Diğer borçlar	89.104	89.104	269.928	269.928

(*) Kıymetli madenler dahil edilmemiştir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	--	--	--	--
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	--	--	--	--
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--

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

Bulunmamaktadır.

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

25 TMS'YE İLK GEÇİŞ

Dipnot 2.1.1'de açıklandığı üzere ekte bulunan bulunan finansal tablolar Şirket'in TMS'ye uygun olarak hazırlanmış olan ilk finansal tablolarıdır.

Dipnot 2.5'te anlatılan muhasebe politikaları karşılaştırmalı olarak 31 Aralık 2016, 2015 ve Şirket'in TMS açılış finansal tabloları olan 1 Ocak 2015 (Şirketin TMS'ye geçiş tarihi) tarihlerine uygulanmıştır.

Şirket'in 6762 sayılı kanuna ve diğer mevzuata göre hazırlanan 1 Ocak 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihli bilançoları ile 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, TMS/IFRS hükümlerine göre yeniden düzenlenmiştir.

Diğer mevzuata göre hazırlanmış bu finansal tablolardan TMS/IFRS geçişine ilişkin mutabakat, önemli düzeltme ve sınıflamalara ilişkin açıklamalar aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2015	Açıklama	Önceki muhasebe ilkeleri	Sınıflamalar	Düzeltilmeler	TMS
VARLIKLAR					
Dönen varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	A	24.980.549	--	359.294	25.339.843
Ticari alacaklar		268.630	--	--	268.630
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		268.630	--	--	268.630
Peşin ödenmiş giderler		2.102	--	--	2.102
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		3.448	--	--	3.448
Toplam dönen varlıklar		25.254.729	--	359.294	25.614.023
Duran varlıklar					
Maddi duran varlıklar		9.800	--	--	9.800
Toplam duran varlıklar		9.800	--	--	9.800
TOPLAM VARLIKLAR		25.264.529	--	359.294	25.623.823
KAYNAKLAR					
Kısa vadeli yükümlülükler					
Ticari borçlar		(11.800)	--	--	(11.800)
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		(11.800)	--	--	(11.800)
Diğer borçlar		(269.928)	--	--	(269.928)
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		(269.928)	--	--	(269.928)
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		(281.728)	--	--	(281.728)
Uzun vadeli yükümlülükler					
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	B	--	--	(71.859)	(71.859)
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		--	--	(71.859)	(71.859)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		(281.728)	--	(71.859)	353.587
ÖZKAYNAKLAR					
Ana ortaklığa ait özkaynaklar					
Ödenmiş sermaye		(25.000.000)	--	--	(25.000.000)
Geçmiş yıllar karları/zararları		11.179	--	--	11.179
Dönem net kâr/zararı		6.020	--	(287.435)	(281.415)
Toplam özkaynaklar		(24.982.801)	--	(287.435)	25.270.236
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		(25.264.529)	--	(287.435)	25.623.823

AHLATÇI YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

25 TMS'YE İLK GEÇİŞ (devamı)

31 Aralık 2015	Açıklama	Önceki muhasebe ilkeleri	Sınıflamalar	Düzeltilmeler	TMS
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat		--	--	--	--
Satışların maliyeti		--	--	--	--
Brüt kar		--	--	--	--
Genel yönetim giderleri (-)		(7.127)	--	--	(7.127)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	A	--	--	359.294	359.294
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		--	--	--	--
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)		--	--	--	--
Esas faaliyet zararı		(7.127)	--	359.294	352.167
Finansman gelirleri		14.014	--	--	14.014
Finansman giderleri (-)		(12.907)	--	--	(12.907)
Finansman giderleri, net		(6.020)	--	359.294	353.274
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem zararı		(6.020)	--	359.294	353.274
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri		--		--	--
- Ertelenmiş vergi geliri	B	--		(71.859)	(71.859)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(6.020)	--	287.435	281.415
1 Ocak 2015					
	Açıklama	Önceki muhasebe ilkeleri	Sınıflamalar	Düzeltilmeler	TMS
VARLIKLAR					
Dönen varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri		250	--	--	250
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		869	--	--	869
Toplam dönen varlıklar		1.119	--	--	1.119
TOPLAM VARLIKLAR		1.119	--	--	1.119
KAYNAKLAR					
Kısa vadeli yükümlülükler					
Diğer borçlar		1.298	--	--	1.298
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.298	--	--	1.298
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.298	--	--	1.298
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.298	--	--	1.298
ÖZKAYNAKLAR					
Ana ortaklığa ait özkaynaklar					
Ödenmiş sermaye		50.000	--	--	50.000
Ödenmemiş sermaye		(39.000)	--	--	(39.000)
Geçmiş yıllar karları/zararları		(9.497)	--	--	(9.497)
Dönem net kârı/zararı		(1.682)	--	--	(1.682)
Toplam özkaynaklar		(179)	--	--	(179)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER		1.119	--	--	1.119

A – 254.72 Kg külçe altının yıl sonu değeri ile değerlendirilmesinden dolayı gerekli düzeltme kaydı oluşturulmuştur.

B – Oluşturulan düzeltme kaydının ertelenmiş vergi etkisi düzeltmesidir.