

# **Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları**

**1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap dönemine ait  
bağımsız denetimden geçmemiş konsolide  
finansal tablolar ve dipnotları**

**Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.**

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
Konsolide bilanço .....	3-4
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu .....	5
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu .....	6
Konsolide nakit akış tablosu .....	7
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	8 - 57

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle

konsolide finansal durum tablosu

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>51.789.807</b>	44.743.501
Nakit ve nakit benzerleri	4	10.122.168	13.808.196
Finansal yatırımlar	5	7.754.433	3.399.051
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,27	193	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	33.134.163	27.276.175
Diğer alacaklar	8	29.852	31.124
Cari dönem vergisiyle ilgili alacaklar	10	15.255	12.465
Peşin ödenmiş giderler	9	733.743	216.490
<b>Duran varlıklar</b>		<b>32.391.889</b>	28.925.248
Diğer alacaklar	8	573.994	364.460
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	22.363.000	19.000.000
Maddi duran varlıklar	13	1.524.150	1.581.677
Maddi olmayan duran varlıklar	14	589.332	673.951
Şerefiye	15	1.566.399	1.566.399
Ertelenen vergi varlığı	25	3.900.127	3.875.200
Diğer duran varlıklar	11	1.874.887	1.863.561
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>84.181.696</b>	73.668.749

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle****konsolide finansal durum tablosu**

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>39.548.076</b>	27.085.105
Kısa vadeli borçlanmalar	6	<b>16.854.829</b>	10.402.403
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7,27	<b>422.357</b>	366.236
-İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	7	<b>20.924.089</b>	14.860.813
Diğer borçlar	8	<b>692.400</b>	744.904
Dönem karı vergi yükümlülüğü		<b>80.543</b>	46.060
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	<b>573.858</b>	664.689
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.418.620</b>	2.439.768
Ticari borçlar	7	<b>827.941</b>	929.532
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	<b>1.572.312</b>	1.488.768
Ertelenen vergi yükümlülüğü	25	<b>18.367</b>	21.468
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>42.215.000</b>	44.143.876
Ödenmiş sermaye	19	<b>25.000.000</b>	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	<b>678.286</b>	678.286
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		<b>936.841</b>	928.078
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		<b>(927.727)</b>	(906.072)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	19	<b>1.831.092</b>	1.831.092
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	<b>2.406.472</b>	2.405.811
Geçmiş yıllar zararları	19	<b>(5.314.777)</b>	(2.616.262)
Net dönem kar /(zararı)		<b>(1.830.853)</b>	(2.668.011)
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>19.435.666</b>	19.490.954
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>22.779.334</b>	24.652.922
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>84.181.696</b>	73.668.749

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<b>Bağımsız denetimden geçmemiş</b>	
	<b>Dipnot referansları</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak – 31 Mart 2013</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Hasılat	20	<b>159.312.565</b>	267.760.341
Satışların maliyeti (-)	20	<b>(158.454.163)</b>	(262.701.727)
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>858.402</b>	5.058.614
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	<b>(5.682.056)</b>	(5.503.032)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21, 22	<b>(228.365)</b>	(259.673)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	<b>(6.132)</b>	(12.527)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	<b>4.582.028</b>	1.388.113
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	<b>(343.376)</b>	(54.639)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>		<b>(819.499)</b>	616.856
Finansal giderler (-)	24	<b>(942.201)</b>	(661.754)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)</b>		<b>(1.761.700)</b>	(44.898)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>		<b>(58.765)</b>	(288.975)
- Dönem vergi gideri	25	<b>(80.640)</b>	(112.548)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	<b>21.875</b>	(176.427)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem zararı/ (karı)</b>		<b>(1.820.465)</b>	(333.873)
<b>Dönem kar/(zararının) dağılımı</b>			
Azınlık payları		<b>10.388</b>	256.530
Ana ortaklık payları		<b>(1.830.853)</b>	(590.403)
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		<b>(27.067)</b>	-
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		<b>5.413</b>	-
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları		-	-
-Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki kısmi değişiklikten kaynaklanan satış karı		-	-
<b>Yabancı para çevrim farklarındaki değişim</b>			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		-	-
<b>Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(21.654)</b>	-
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(1.842.119)</b>	(333.873)
<b>Dönemin kapsamlı gelir/(giderinin) dağılımı</b>			
Azınlık payları		<b>10.388</b>	256.530
Ana ortaklık payları		<b>(1.852.507)</b>	(590.403)
		<b>(1.842.119)</b>	(333.873)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren döneme ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Değer Artış Fonları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Risikten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b> (31/12/2013)																	
<b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Önceden Raporlanan)</b>	25.000.000	678.286	-	-	757.094	-	-	-	3.414.870	-	2.309.410	(2.675.740)	(2.000.486)	27.483.434	21.004.783	48.488.217	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler- TMS19 (Not 2)	-	-	-	-	-	(747.676)	-	-	-	-	-	-	747.676	-	-	-	
<b>1 Ocak 2013 tarihi itibariyle bakiyeler (Yeniden Düzenlenmiş)</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	-	-	<b>757.094</b>	<b>(747.676)</b>	-	-	<b>3.414.870</b>	-	<b>2.309.410</b>	<b>(2.675.740)</b>	<b>(1.252.810)</b>	<b>27.483.434</b>	<b>21.004.783</b>	<b>48.488.217</b>	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.579	(1.336.389)	1.252.810	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.011)	(2.668.011)	722.915	(1.945.096)	
Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.347)	(246.347)	
İştirak satışından kaynaklanan çıkışlar (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.583.778)	-	-	359.167	-	(1.224.611)	-	(1.224.611)	
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	959.171	-	959.171	31.054	990.225	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış	-	-	-	-	170.984	-	-	-	-	-	12.822	77.529	-	261.335	(1.985.250)	(1.723.915)	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	-	(158.396)	-	-	-	-	-	-	-	(158.396)	(36.201)	(194.597)	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>31 Aralık 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	-	-	<b>928.078</b>	<b>(906.072)</b>	-	-	<b>1.831.092</b>	-	<b>2.405.811</b>	<b>(2.616.262)</b>	<b>(2.668.011)</b>	<b>24.652.922</b>	<b>19.490.954</b>	<b>44.143.876</b>	
<b>CARİ DÖNEM</b> (31/03/2014)																	
<b>1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Önceden Raporlanan)</b>	25.000.000	678.286	-	-	928.078	(906.072)	-	-	1.831.092	-	2.405.811	(2.616.262)	(2.668.011)	24.652.922	19.490.954	44.143.876	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler- TMS19 (Not 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>1 Ocak 2014 tarihi itibariyle bakiyeler (Yeniden Düzenlenmiş)</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	-	-	<b>928.078</b>	<b>(906.072)</b>	-	-	<b>1.831.092</b>	-	<b>2.405.811</b>	<b>(2.616.262)</b>	<b>(2.668.011)</b>	<b>24.652.922</b>	<b>19.490.954</b>	<b>44.143.876</b>	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.011)	2.668.011	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.830.853)	(1.830.853)	10.388	(1.820.465)	
Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı ortaklık özkaynaklara nakit girişler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.192	39.192	
Temettümler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
İştirak satışından kaynaklanan çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler	-	-	-	-	8.763	-	-	-	-	-	661	(30.504)	-	(21.080)	(104.869)	(125.949)	
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	-	(21.654)	-	-	-	-	-	-	-	(21.654)	-	(21.654)	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	-	-	<b>936.841</b>	<b>(927.727)</b>	-	-	<b>1.831.092</b>	-	<b>2.406.472</b>	<b>(5.314.777)</b>	<b>(1.830.853)</b>	<b>22.779.333</b>	<b>19.435.667</b>	<b>42.215.000</b>	

- (\*) Grup Şirketlerinden Ata Yatırım Menkul A.Ş.'nin geçmiş yıl zararlarının Ata Holding A.Ş. tarafından 700.000 TL tutarındaki kısmı 31 Mart 2013 tarihli 2013/8 numaralı Yönetim Kurulu Kararları'na istinaden nakit ödeme ile kapatılmıştır.
- (\*\*) Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar; 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bir kontrolü bulunmadığından, yaptığı yatırımdan kaynaklanan ilişkisinden dolayı değişken getirilere ve risklere maruz kalmadığından veya bu tür getirilerde hak sahibi olmadığından konsolidasyona dahil edilmemiş olan iştiraki Ata Invest GCC Limited' te bulunan hisselerin tamamının satışından kaynaklanan çıkışları içermektedir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren  
döneme ait konsolide nakit akım tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	
			Yeniden Düzenlenmiş(*)
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<b>İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı/ (zararı)</b>		<b>(1.761.701)</b>	(44.898)
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	13, 14	<b>201.255</b>	190.658
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	<b>87.833</b>	207.356
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	<b>6.741</b>	76.764
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmelere		-	13.493
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		<b>(9.963)</b>	(800)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		<b>30.463</b>	(89.156)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	25	<b>58.765</b>	288.975
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(5.858.181)</b>	324.481
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(725.516)</b>	(447.901)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>6.017.806</b>	2.279.302
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(143.335)</b>	(76.291)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Ödenen kıdem tazminatı	18	<b>(11.030)</b>	(100.888)
Ödenen vergiler		<b>(55.100)</b>	(310.970)
		<b>(2.161.963)</b>	2.310.125
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Finansal yatırımlardaki değişim		<b>(4.385.845)</b>	837.002
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13, 14	<b>(59.109)</b>	(117.299)
Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan değişimler		-	19.192
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımı	12	<b>(3.363.000)</b>	(2.910.610)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		<b>(70.090)</b>	-
		<b>(7.878.044)</b>	(2.171.715)
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		<b>6.452.427</b>	(884.631)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	700.000
Kısmi iştirak satışından / alımından kaynaklanan değişimler		<b>(108.411)</b>	(594.486)
		<b>6.344.015</b>	(779.117)
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>(3.695.991)</b>	(640.707)
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>13.804.912</b>	25.180.943
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>10.108.921</b>	24.540.236

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ("Şirket" veya bağlı ortaklıkları ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır) fiili faaliyet konusu sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliğidir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışına ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım-satımına aracılık etmek, ayrıca menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı, portföy işletmeciliği veya yöneticiliği faaliyetlerini, her ayrı faaliyet için ilgili Tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") yetki belgesi almak suretiyle yapmaktır. Ayrıca Grup, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak üzere 3 Şubat 2005 tarihinde; yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçlarının alım satımına aracılık (dayandığı varlık ve gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyen türev araçlarla sınırlı olmak üzere) yetkisini ise 1 Eylül 2009 tarihinde almıştır. Grup, bunlara ek olarak, 9 Nisan 2012 tarihinde SPK'dan kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesi almıştır.

Şirket 9 Kasım 1990 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 20 Kasım 1990 tarih, 2663 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve 1990 yılında faaliyete geçmiştir.

Şirket'in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Kat: 11 Balmumcu 34349 İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in Merkez (Atakule binası) şubesi ve Bostancı irtibat bürosu bulunmakta ve T-Bank şubeleri acenta görevi görmektedir.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'u kontrol eden nihai ortak Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana ortağı %81,92 hisse payı ile Ata Holding A.Ş.'dir. Grup'un içerisinde bulunan Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. dışında hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Grup'un bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar") ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

#### Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.:

Faaliyet konusu, sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmektir. Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri izin belgesine de sahiptir. Bağlı ortaklık ayrıca menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı, yatırım danışmanlığı ve halka arza aracılık yetki belgelerini SPK'dan 13 Nisan 2001'de almıştır. Ayrıca bağlı ortaklık, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak üzere 3 Şubat 2005 tarihinde almıştır. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

#### Ata Portföy Yönetimi A.Ş.:

22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı T.Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın faaliyet konusu, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

#### Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.):

Eski adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş., 20 Mart 1997 tarihinde kurulmuş ve 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlı bir yatırım ortaklığıdır. Yatırım ortaklığının faaliyet konusu, menkul kıymet portföy yönetimidir. Bağlı ortaklık, SPK düzenlemeleri ve mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini yürütmektedir ve hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. 27 Ekim 2011 tarih ve 2011/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile nevinin Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihli YO 46 sayılı yazı ile SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

## **Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)**

Şirket'in 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve İmtitazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu toplantısında alınan kararlar 11 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ticaret ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Ekim 2012 tarih, 8176 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Bu tarihe kadar Şirket'in esas faaliyet konusu, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesi olup Sermaye Piyasası Kanunu'nun, Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere uygun şekilde faaliyetlerini sürdürmüştür.

Şirketin yeni faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere, esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide ortalama personel sayısı 130'dir (31 Aralık 2013: 136).

### **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, 12 Mayıs 2014 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları**

İlişikteki yıl sonu finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri ve 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" uyarınca ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

##### **2.1.2 Kullanılan para birimi**

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır.

##### **2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak

## **Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

#### **2.1.4 Netleştirme/mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, mevcut yasal hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eşzamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

#### **2.1.5 İşletmenin sürekliliği**

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### **2.1.6 Kaldıraçlı alım satım işlemleri**

Grup, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır.

Hasılat Grup'un kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden oluşmaktadır.

#### **2.1.7 31 Mart 2014 ve 2013 tarihli mali tablolarda yapılan sınıflamalar**

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

### **2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar**

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

#### **2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

**1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

#### **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında da, Grup, kısa vadeli karşılıklar altında çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıklarda sunulan kullanılmamış izin karşılıklarının tamamını raporlama yapılan yılın sonundan itibaren bir yıl içinde kullanılmayacağını öngördüğünden, kullanılmamış izin karşılıklarını uzun vadeli olarak sınıflandırmıştır. Grup, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2'de açıklanmıştır.

#### **TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## **Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standart sadece sunum esasları ile ilgilidir ve Grup'un diğer işletmelerde yatırımları olmadığı için bu açıklamaları sunmamaktadır.

#### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Grup bu açıklamaları Not 28'de sunmaktadır.

#### **Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)**

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirme karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirme TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirme aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümleri kolaylaştırılmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

##### *TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:*

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

##### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

##### *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

##### *TMS 34 Finansal Raporlama:*

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

#### 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. Grup'un aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### **TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 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'a 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. Grup standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **TFRYK Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler**

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)**

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme TFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)**

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki 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/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

### **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – TFRS 9 (2013)**

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren TFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **TFRS'ndeki iyileştirmeler**

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

#### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

##### *TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

##### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur: i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabii ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

##### *TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk TFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

##### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

TFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### *TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### TFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

TMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

#### 2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.2'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### **2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi**

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Grup'un finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

#### **2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi**

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup'un finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

#### **2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi**

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup'un konsolide finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2014 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde kıdem tazminatı yükümlülüğü dışında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4.1 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

#### Sermayedeki Pay Oranı (%)

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.	Türkiye	Aracı kurum	67,48	67,48
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy yönetimi	89,30	89,30
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (önceki adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.)	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	39,80	39,43

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) aşağıdaki (b)'den (d)'nin sonuna kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarıyla olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklıkları üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.
- Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değeri ile öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- (c) Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- (d) Bağlı Ortaklıkları'nın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay/azınlık payı olarak gösterilmektedir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4.2 Hasılatın tanınması

##### (i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin hasılatını, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydeder.

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon ideleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Kurumsal finansman gelirleri genel olarak tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### (ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

#### Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen 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 edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### Finansal araçlar

#### Finansal varlıklar

##### (i) Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal gelir/gider hesabına dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat/ satışların maliyeti" hesabına dahil edilmiş olup hazine bonusu ve devlet tahvillerinden elde edilen faiz gelir/giderleri esas faaliyetlerden diğer gelir/ giderler hesabına dahil edilmiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan "bekleyen en iyi alış fiyatı" üzerinden değerlendirilmiştir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadesi bir yıldan uzun olduğu halde bir yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar dönen varlıklar içinde finansal yatırım olarak sınıflandırılmıştır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

#### (ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olmayan veya kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

#### (iii) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımı için kredi kullanılmaktadır.

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### **Satım ve geri alım anlaşmaları**

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

#### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, oluşturduğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### **Maddi duran varlıklar**

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

### **Maddi olmayan duran varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Söz konusu maliyetler, beklenen faydalı ömürlerine göre 4 ile 25 yıl doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan varlıklar için maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince amortismanına tabi tutulur.

	<b>Süre (Yıl)</b>
Binalar	50 yıl
Makine ve cihazlar	4-5 yıl
Taşıtlar, döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Haklar	2-25 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi

#### Kiralama işlemleri - (Grup'un "kiracı" olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, B tipi likit yatırım fonları, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket yönetimi operasyonel faaliyetleri kapsamında likidite sağlamak amacıyla elinde tuttuğu B tipi likit yatırım fonlarını da bu kapsamda nakit benzerleri olarak sınıflamaktadır.

#### Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### Şerefiye

İşletme satın alması sırasında elde edilen şerefiye, satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş transfer edilmiş bedel ile satın alınan işletmedeki azınlık payı tutarlarının toplamı ile TFRS 3 kapsamında belirlenen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerinin net tutarları arasındaki fark şeklinde ölçülmektedir. Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra, varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Şerefiye yıllık olarak veya bir değer düşüklüğü oluşabilme olasılığı var ise daha sık olarak değer düşüklüğü açısından gözden geçirilir. Geri kazanılabilir değerlerin kayıtlarda taşınan değerden az olması durumunda, konsolide kar veya zarar tablosunda değer düşüklüğü oluşur.

Değer düşüklüğünün testi için, satın alınma sırasında ortaya çıkan şerefiye, satın alma sonrasında ortaya çıkacak faydadan yararlanması beklenen nakit yaratan birimler veya gruplar arasında, bu grupların diğer varlıkları veya yükümlülükleri içerip içermediğine bakılmaksızın dağıtılır. Şerefiyenin dağıtıldığı birim ve gruplar, yönetsel amaçlar için şerefiyenin izlendiği en küçük birim veya grubu temsil eder.

Değer düşüklüğüne şerefiye ile bağlantısı olan nakit yaratan birimlerin veya grubun geri kazanılabilir değerlerinin değerlendirilmesiyle karar verilir. Eğer nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değeri o birime bağlı tüm nakit yaratan birimlerin tutarından az ise, değer düşüklüğü zararı oluşur. Şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilmez.

#### Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, dönem kar/zararının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

#### Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

##### *Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Yine 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, vergi yükümlüsü Grup'un ilişkili kuruluşlarıyla yapmış olduğu mal ve hizmet alım satım işlemleri sürecinde fiyatlar piyasa şartlarında belirlenmemişse bu şekilde oluşan ilgili karlar transfer fiyatlandırması çerçevesinde örtülü olarak dağıtılan kar olarak dikkate alınır. Bu şekilde transfer fiyatlandırması yoluyla yapılan örtülü kar dağıtımları mali kar hesaplamasında indirilebilir kalem olarak dikkate alınmaz.

1 Mart 2009 tarihinde yürürlüğe giren 4697 sayılı Kanunun 12 nci maddesiyle eklenen bent ve (5838 sayılı Kanunun 32/8 maddesiyle değişen ibareye göre (Yürürlük; 01.03.2009) Emeklilik yatırım fonlarının, menkul kıymet yatırım fonlarının ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarının (5), sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar, (5) (29 uncu maddenin (t) bendinin değişmeden önceki şekli) Emeklilik yatırım fonlarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar" şeklini almıştır. İlgili madde uyarınca yatırım ortaklıklarının elde ettiği gelirler banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisnadır.

Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir.

Bu nedenle Grup'un ilgili dönemlere ilişkin herhangi bir kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü mevcut değildir.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla

hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece baska yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### *Tanımlanmış katkı planları*

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

#### **İkramiye ödemeleri**

Grup sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

#### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

#### **Vadeli işlem ve opsiyon borsası ("VOB") işlemleri**

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler hesabına kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar olarak gösterilmiştir.

#### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **İlişkili taraflar**

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.  
İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Grup yönetimi konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar.

#### İlişikteki konsolide finansal tablolarda başlıca tahmin ve varsayım içeren kalemler aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayları Not 18'de yer almaktadır.

Şerefiye hesaplanmasında indirgenmiş nakit akımı yöntemi kullanılmıştır.

Grup, alınan gayrimenkullerin, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmasında değerlendirmelerini aşağıdaki şekilde yapar:

- Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve makul değer yöntemi ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zarara kaydedilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur. Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında emsal karşılaştırma yöntemiyle oluşan değerleri finansal tablolarına yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış benzer gayrimenkulleri dikkate alarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra, konu taşınmaz için arsa payı ortalama m<sup>2</sup> değeri, coğrafi konum, alan, imar durumu, fiziksel koşullar ve pazar koşullarını göz önünde bulundurularak belirlemiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 3. Bölümlere göre raporlama

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge ya da Şirket'in operasyonel gelirlerinin %10'nundan fazlasını elde ettiği tek bir müşterisi bulunmamaktadır.

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kasa	82.401	69.341
Bankadaki nakit	5.857.705	2.401.984
-Vadesiz mevduat	1.945.015	1.424.200
-Vadeli mevduat	3.912.690	977.784
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	1.715.557	2.789.500
Yatırım fonları (*)	2.347.540	8.547.371
Diğer	118.965	-
	<b>10.122.168</b>	<b>13.808.196</b>

(\*) Yatırım fonları Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. B tipi likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yatırım fonları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	2.169.548	2.347.540	8.038.746	8.547.371

Grup'un 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	31 Mart 2014 Kayıtlı değer
TL	%11,30-%12,75	1 -14 Nisan 2014	3.900.000	3.912.690
			<b>3.900.000</b>	<b>3.912.690</b>

Para Cinsi	Faiz oranı	Vade Tarihi	Maliyet	31 Aralık 2013 Kayıtlı değer
TL	%7,75-%10,25	2 Ocak- 3 Şubat 2013	975.000	977.784
			975.000	977.784

Grup'un 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasından alacaklarının detayı aşağıda sunulmaktadır.

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	31 Mart 2014 Kayıtlı değer
TL	%9,85-%11,35	1 Nisan 2014	1.715.000	1.715.557
			<b>1.715.000</b>	<b>1.715.557</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	31 Aralık 2013	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%4-%8,25	2 Şubat 2013	2.789.000	2.789.500
			2.789.000	2.789.500

Grup'un 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	10.122.168	13.808.196
Faiz tahakkukları	(13.247)	(3.284)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	10.108.921	13.804.912

### 5. Finansal yatırımlar

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	7.435.011	3.079.629
Satılmaya hazır finansal varlıklar	319.422	319.422
	7.754.433	3.399.051

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar:

#### Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Mart 2014		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	6.933.001	6.900.110	6.900.110
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	188.430	188.286	188.286
Borsada işlem gören hisse senetleri	126.885	125.755	125.755
Yatırım fonu	220.008	220.860	220.860
	7.468.324	7.435.011	7.435.011

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 5. Finansal yatırımlar (devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	Maliyet	31 Mart 2013	
		Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	2.543.910	2.540.704	2.540.704
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	191.686	192.119	192.119
Borsada işlem gören hisse senetleri	126.875	128.866	128.866
Yatırım fonu	220.008	217.940	217.940
	3.082.479	3.079.629	3.079.629

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 1.427.583 TL (31 Aralık 2013: 1.459.385 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 1.450.000 TL (31 Aralık 2013: 1.400.000 TL) nominal değerli devlet tahvili ve hazine bonoları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na teminat olarak verilmiştir.

### Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Mart 2014	
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
		319.422

(\*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)'nin mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." Hükmü çerçevesinde, BIST'in Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında belirtildiği üzere Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından Grup'un elinde nominal değeri 319.422 TL olan 31.942.188 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu finansal yatırım finansal durum tablosunda, BIST'in ilan ettiği makul değer esas alınmıştır.

	31 Aralık 2013	
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
		319.422

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 6. Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	15.304.829	10.402.403
Banka kredileri	1.550.000	-
	<b>16.854.829</b>	<b>10.402.403</b>

Şirket' in 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle borsa para piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014				
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%9,95-%11,35	31 Mart 2014- 1 Nisan 2014	15.300.000	15.304.829
			<b>15.300.000</b>	<b>15.304.829</b>

31 Aralık 2013				
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%6,90-%8,45	31 Aralık 2013- 2 Ocak 2014	10.400.000	10.402.403
			<b>10.400.000</b>	<b>10.402.403</b>

### 7. Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	193	-
Diğer taraflardan alacaklar	33.134.163	27.276.175
-Kredili müşterilerden alacaklar (*)	13.566.381	14.252.194
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	8.783.010	8.595.876
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar (**)	2.189.709	3.772.700
-Müşterilerden alacaklar	7.919.682	393.129
-Kısa vadeli ticari alacaklar	647.029	233.924
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (***)	(906.169)	(906.169)
	<b>33.134.356</b>	<b>27.276.175</b>

- (\*) Grup, bilanço tarihi itibariyle borsada işlem gören müşterilerine ait hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı % 13,97 dir. (31 Aralık 2013: %13,18)
- (\*\*) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 2.189.709 TL tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.
- (\*\*\*) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ve 906.169 TL için karşılık ayrılmış olan 934.521 TL tutarındaki ticari alacak dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır. Karşılık ayrılmayan 28.352 TL tutarındaki şüpheli alacağın tahsil edileceği ve davanın ihtilaf tahkimde çözümleneceği öngörülmektedir.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28'da verilmiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	422.357	366.236
Diğer taraflara borçlar	20.924.089	14.860.813
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	8.783.009	8.595.876
-Müşterilere borçlar	934.032	3.422.473
-Takas ve saklama merkezine borçlar	9.582.571	1.571.176
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.169.713	677.655
-Satıcılar	167.321	419.227
-Diğer kısa vadeli ticari borçlar	287.443	174.406
	<b>21.346.446</b>	<b>15.227.049</b>

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28'da verilmiştir.

Uzun vadeli ticari borçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer ticari borçlar	827.941	929.532
	<b>827.941</b>	<b>929.532</b>

Uzun vadeli ticari borçlar bakiyesi Grup'un gayrimenkul alımına ilişkin olarak Baysaş İnşaat'a olan 20 Nisan 2016 vadeli borcundan (borç senetlerinden) oluşmaktadır.

### 8. Diğer alacaklar ve borçlar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personel avansları	28.277	31.124
Diğer	1.575	-
	<b>29.852</b>	<b>31.124</b>

#### Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VOB) işlem teminatları (*)	441.931	350.998
Verilen depozito ve teminatlar	132.063	13.462
	<b>573.994</b>	<b>364.460</b>

(\*) 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla VOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 8. Diğer alacaklar ve borçlar

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	312.204	360.859
Gider tahakkukları	376.051	378.051
Ödenecek KDV	4.145	5.994
Diğer çeşitli borçlar	-	-
	<b>692.400</b>	<b>744.904</b>

Ödenecek vergi ve fonların 145.898 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2013 - 227.847 TL).

### 9. Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	723.315	206.590
Verilen iş avansları	10.428	9.900
	<b>733.743</b>	<b>216.490</b>

### 10. Cari dönem vergisiyle ilgili alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	15.255	12.465
	<b>15.255</b>	<b>12.465</b>

### 11. Diğer duran varlıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	1.874.887	1.863.561
	<b>1.874.887</b>	<b>1.863.561</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler(*)	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	31 Mart 2014
Giresun-İşyeri	3.840.000	(452.806)	-	452.806	-	3.840.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	1.740.000	(108.000)	-	108.000	-	1.740.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	2.460.000	(12.000)	-	12.000	-	2.460.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	2.895.000	(141.000)	-	141.000	-	2.895.000
Tekirdağ, Çorlu	2.275.000	103.212	-	(103.212)	-	2.275.000
Düzce (Arsa)	3.020.000	6.853	-	(6.853)	-	3.020.000
Ordu (Arsa)	2.770.000	(60.446)	-	60.446	-	2.770.000
Gebze (Arsa)	-	3.388.371	-	(25.371)	-	3.363.000
	<b>19.000.000</b>	<b>2.724.184</b>	-	<b>638.816</b>	-	<b>22.363.000</b>

(\*) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, Gebze (Arsa) hariç, diğer gayrimenkuller için değerlendirme yaptırılmamış olup, 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait değerlendirme raporlarına esas rakamlar kullanılmıştır. Gebze (Arsa) dışındaki gayrimenkullerin "İlaveler" ve "Makul Değer Değişimi" rakamları 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait değerlendirme farkları ile 31 Mart 2014 hesap dönemi itibarıyla oluşan maliyetdeki artışları içermektedir.

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi	Transferler	31 Aralık 2013
Giresun-İşyeri	3.360.000	27.194	-	452.806	-	3.840.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	-	1.632.000	-	108.000	-	1.740.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	-	2.448.000	-	12.000	-	2.460.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	-	2.754.000	-	141.000	-	2.895.000
Tekirdağ, Çorlu	2.020.000	322.825	-	(67.825)	-	2.275.000
Düzce (Arsa)	-	2.937.581	-	82.419	-	3.020.000
Ordu (Arsa)	-	2.703.362	-	66.638	-	2.770.000
	<b>5.380.000</b>	<b>12.824.962</b>	-	<b>795.038</b>	-	<b>19.000.000</b>

Şirket'in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde ve mevcut ekonomik şartlardaki muhtemel satış fiyatları baz alınarak "emsal karşılaştırma" değerlendirme yöntemiyle belirlenmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerde meydana gelen 638.816 TL tutarındaki makul değer değişimi "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde gelir olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 18) (31 Aralık 2013: 795.038 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'e ait olan Giresun'daki işyerinin sigorta değeri 1.000.000 TL ve Adana'da bulunan 3 adet işyerinin toplam sigorta değerleri ise 1.802.000 TL'dir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri 141.392 TL'dir (Not 18) (31 Aralık 2013: 185.860).

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

#### Giresun, İşyeri:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 135,80 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Bina 25 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 3.840.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Adana, 16,17 ve 18 no'lu işyeri:

Adana İli, Çukurova İlçesi, Karalarbucağı Mahallesi, 21M-IV pafta, 6608 ada, 2 no'lu parsel üzerinde yer alana 16,17 ve 18 no'lu işyerleridir. İşyerlerinin 24 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 7.095.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Tekirdağ, Çorlu:

Tekirdağ İli, Çorlu ilçesi, Muhittin Mah. 37 pafta 31 ada 27 no'lu parselde kayıtlı taşınmazdır. Arsanın 23 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 2.275.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Düzce, Arsa:

Düzce İli, Merkez İlçesi, Cami Kebir Mahallesi, 20. M. 4.b pafta, 185 ada, 6 no'lu parselde kayıtlı arsadır. 23 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 3.020.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Ordu, Arsa:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yenimahalle Mahallesi, İsmet Paşa Caddesi üzerinde 41 kapı no'lu yerde konumlu 23 pafta, 238 ada, 37 no'lu parselde kayıtlı arsadır. 4 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 2.770.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Gebze, Arsa:

Kocaeli İli, Gebze İlçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde 7 pafta, 90 ada, 25 no'lu parselde kayıtlı arsa vasıflı gayrimenkuldür. 20 Şubat 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 3.363.000 TL olarak gösterilmiştir.

Şirket'in 7 Ocak 2013 tarihinde yaptığı Yönetim Kurulu toplantısında alınan 1 ve 2 no'lu kararlara istinaden portföyünde bulunan Tekirdağ ve Giresun illerindeki gayrimenkullerin, 18/04/2013 tarih ve 14 sayılı karara istinaden Düzce ilindeki gayrimenkulün, 26/04/2013 tarih 17 sayılı karara istinaden Adana ilindeki 18 nolu bağımsız bölümün, 06/01/2014 tarih ve 1 sayılı karara istinaden Ordu ilindeki gayrimenkulün, 20/03/2014 tarih ve 8 sayılı karara istinaden Gebze ilindeki gayrimenkulün Burger King işletilmesi amacıyla Tab Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne kiraya verilmesine ve bu kapsamda kira sözleşmesinin tanzim edilmesine karar verilmiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. Maddi duran varlıklar

	Binalar	Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>						
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	353.672	5.888.669	-	1.065.987	2.375.630	9.683.958
Alımlar	-	61.103	-	-	-	61.103
Çıkışlar	-	(1.994)	-	-	-	(1.994)
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>5.947.778</b>	<b>-</b>	<b>1.065.987</b>	<b>2.375.630</b>	<b>9.743.067</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(127.911)	(5.253.960)	-	(982.989)	(1.737.421)	(8.102.281)
Dönem gideri	(1.768)	(63.197)	-	(7.716)	(45.051)	(117.733)
Çıkışlar	-	1.097	-	-	-	1.097
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>(129.680)</b>	<b>(5.316.060)</b>	<b>-</b>	<b>(990.705)</b>	<b>(1.782.472)</b>	<b>(8.218.917)</b>
<b>31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>225.761</b>	<b>634.709</b>	<b>-</b>	<b>82.998</b>	<b>638.209</b>	<b>1.581.677</b>
<b>31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>223.992</b>	<b>631.718</b>	<b>-</b>	<b>75.282</b>	<b>593.158</b>	<b>1.524.150</b>
<b>Maliyet değeri</b>						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	353.672	5.764.394	10.751	1.053.786	2.374.264	9.556.867
Alımlar	-	65.348	-	16.948	-	82.296
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>5.829.742</b>	<b>10.751</b>	<b>1.070.734</b>	<b>2.374.264</b>	<b>9.639.163</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(120.838)	(5.012.972)	(10.751)	(960.159)	(1.737.763)	(7.842.483)
Dönem gideri	(1.768)	(63.912)	-	(7.892)	(39.894)	(113.466)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>(122.606)</b>	<b>(5.076.884)</b>	<b>(10.751)</b>	<b>(968.051)</b>	<b>(1.777.657)</b>	<b>(7.955.949)</b>
<b>31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>232.839</b>	<b>751.423</b>	<b>-</b>	<b>93.627</b>	<b>636.502</b>	<b>1.714.389</b>
<b>31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>231.066</b>	<b>752.858</b>	<b>-</b>	<b>102.683</b>	<b>596.607</b>	<b>1.683.214</b>

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

117.733 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2013 – 113.466 TL).

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 14. Maddi olmayan duran varlıklar

	Maddi olmayan duran varlıklar
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	4.000.221
Alımlar	-
Çıkışlar	-
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>4.000.221</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(3.326.270)
Dönem gideri	(84.619)
Çıkışlar	-
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>(3.410.889)</b>
<b>31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>673.951</b>
<b>31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>589.332</b>

	Maddi olmayan duran varlıklar
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.736.355
Alımlar	35.003
Çıkışlar	-
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>3.771.358</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(3.018.288)
Dönem gideri	(77.186)
Çıkışlar	-
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>(3.095.474)</b>
<b>31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>718.066</b>
<b>31 Mart 2013 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>675.884</b>

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömürler 4 ile 25 yıl arasında değişmektedir.

84.619 TL tutarındaki dönem itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Mart 2013 – 77.186 TL).

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 15. Şerefiye

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Şerefiye	1.566.399	1.566.399
	<b>1.566.399</b>	<b>1.566.399</b>

Şerefiye, Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 2000 yılında satın alınması ile ortaya çıkmıştır.

### 16. Taahhütler

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla Takas ve Sakalma A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yatırım fonları	7.592.927.122	9.580.921.801
Hisse senetleri	270.412.679	275.977.067
Devlet tahvili ve hazine bonusu	67.809.440	79.984.950
Özel sektör banka bonusu	33.465.182	46.683.079
Eurobond	62.000	62.000
Vadeli kontratlar	13.276	18.053
	<b>7.964.689.699</b>	<b>9.983.646.950</b>

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	25.850.000	25.850.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	12.760.500	12.760.500
Sermaye Piyasası Kurulu	171.000	171.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	-	20.000
Diğer	7.200	7.200
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	5.000	5.000
	<b>38.793.700</b>	<b>38.813.700</b>

### 17. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	360.346	400.617
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	213.512	264.072
	<b>573.858</b>	<b>664.689</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	737.374	660.571
Kullanılmamış izin karşılığı	834.938	828.197
	<b>1.572.312</b>	<b>1.488.768</b>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar, 31 Mart 2014 itibariyle 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Söz konusu karşılık, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Tebliğ, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	8,6	8,6
Beklenen ücret/limit artışlar (%)	5	5

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi 1 Ocak	660.571	508.041
Ödenen kıdem tazminatı	(11.030)	(251.685)
Hizmet maliyeti	49.640	121.708
Faiz maliyeti	11.126	39.261
Aktüeryal kayıp/kazanç	27.067	243.246
<b>Dönem sonu itibariyle – 31 Mart</b>	<b>737.374</b>	<b>660.571</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 19. Özkaynaklar

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	81,92%	20.480.000	81,92%	20.480.000
Korhan Kurdoğlu	10,74%	2.685.000	10,74%	2.685.000
MTF SPV I Limited	7,14%	1.785.000	7,14%	1.785.000
Diğer	0,20%	50.000	0,20%	50.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		<b>678.286</b>		678.286

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 25.000.000 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 25.000.000 adet hisse).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	1.831.092	1.831.092
	<b>1.831.092</b>	1.831.092

31 Mart 2014 tarihi itibariyle finansal varlıklar değer artış fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin kontrolü altındaki bağlı ortaklıkların hisse satış kar zararını içermektedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	2.406.472	2.405.811
	<b>2.406.472</b>	2.405.811

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(5.314.777)	(2.616.262)
	<b>(5.314.777)</b>	(2.616.262)

Kanuni finansal tablolarda yasa yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 19. Özkaynaklar (devamı)

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
- Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş karlarına ilave edilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karar bağlayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kar dağıtımını sayılmamaktadır.

#### Ödenen temettü:

31 Mart 2014 tarihi itibari ile ödenen temettü 'Yoktur' (31 Aralık 2013 – 280.958 TL).

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 20. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
<b>Hasılat</b>		
Devlet tahvili satışları	139.517.366	207.891.326
Özel sektör tahvili satışları	3.937.974	2.789.071
Banka bonusu satışları	-	35.432.158
Finansman bonusu satışları	2.455.386	14.568.148
Yatırım fonu satışları	2.611.615	2.353.039
Kira gelirleri	141.392	-
Hisse senedi satışları	6.553.604	77.084
	<b>155.217.337</b>	<b>263.110.826</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	2.049.569	2.318.864
Portföy yönetim komisyonları	9.525	142.362
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	679.235	1.023.563
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	408.214	408.252
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	405.936	285.351
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	371.124	203.100
Fon satış komisyonları	25.305	37.815
Diğer komisyon ve gelirler	7.081	23.167
	<b>3.955.989</b>	<b>4.442.474</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>		
Müşterilere komisyon iadeleri	(452.890)	(319.052)
	<b>(452.890)</b>	<b>(319.052)</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	592.129	526.093
	<b>592.129</b>	<b>526.093</b>
<b>Hasılat</b>	<b>159.312.565</b>	<b>267.760.341</b>
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(158.454.163)</b>	<b>(262.701.727)</b>
Devlet tahvili alışları	(139.538.129)	(207.509.504)
Özel sektör tahvili alışları	(3.938.089)	(3.339.275)
Banka bonusu alışları	-	(35.431.887)
Finansman bonusu satışları	(2.455.663)	(14.568.148)
Yatırım fonu alışları	(2.608.475)	(1.802.277)
Hisse senedi alışları	(9.909.893)	(50.636)
Hizmet üretim maliyeti	(3.914)	-
	<b>858.402</b>	<b>5.058.614</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 21. Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri(-)	(5.682.056)	(5.503.032)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	(228.365)	(259.673)
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)	(6.132)	(12.527)
	<b>(5.916.553)</b>	<b>(5.775.232)</b>

### 22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Personel ücret ve giderleri	(3.428.993)	(3.080.424)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(530.282)	(541.168)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(228.040)	(259.673)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(292.750)	(308.221)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(233.767)	(251.670)
Amortisman ve itfa giderleri	(202.352)	(190.652)
Ulaşım giderleri	(186.655)	(177.925)
Yönetim giderleri	(140.842)	(123.079)
Haberleşme giderleri	(98.289)	(116.364)
Kira giderleri	(174.814)	(99.803)
Sigorta giderleri	(75.114)	(86.542)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(19.236)	(98.049)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(40.636)	(38.737)
Huzur hakkı	(42.735)	(28.490)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(5.973)	(12.527)
Diğer giderler	(216.075)	(361.908)
	<b>(5.916.553)</b>	<b>(5.775.232)</b>

### 23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Temettü gelirleri	29	83.682
Yatırım fonları değer artış/(azalışları)	633.711	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	-	139.390
Müşterilerden alınan masraflar	307.673	309.949
Döviz alım satım geliri	55.147	27.788
Borsa para piyasası faiz gelirleri	47.381	20.075
Kur farkı gelirleri	2.951	5.808
Mevduat faiz geliri	20.662	19.921
Repo ve ters repo faiz gelirleri	2.724	2.952
Vadeli işlemler borsası sözleşmeleri gelir/giderleri	2.932	-
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	3.418.562	55.743
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	1.240	2.080
Reeskont faiz geliri	1.091	-
İtfa ve faiz gelirleri	35.961	5.139
Diğer finansal gelirler	51.964	715.586
	<b>4.582.028</b>	<b>1.388.113</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(72.862)	(33.353)
Kur farkı zararları	(43.979)	-
Menkul kıymet alım satım zararı	(1.543)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	(200.059)	-
Diğer faaliyet giderleri	(24.933)	(21.286)
	<b>(343.376)</b>	<b>(54.639)</b>

### 24. Finansal giderler

Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibari ile finansal giderlerinin detayı aşağıdadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faiz giderleri:		
-Borsa para piyasası faiz giderleri	(311.043)	(171.359)
-Banka kredileri faiz giderleri	(1.359)	(864)
-Diğer faiz giderleri	(1.729)	(394.178)
Banka masrafları	(24.249)	(27.749)
Yatırım fonu değer azalışları	(508.625)	(2)
Teminat mektubu komisyonları	(44.138)	(44.302)
Kur farkı gideri	(34.369)	(6.529)
Diğer finansal giderler	(16.689)	(16.771)
	<b>(942.201)</b>	<b>(661.754)</b>

### 25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</b>	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	80.640	220.852
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(97)	(174.792)
	<b>80.543</b>	<b>46.060</b>
<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:</b>	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(80.640)	(112.548)
Ertelenmiş vergi geliri	21.875	(176.427)
	<b>(58.765)</b>	<b>(288.975)</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

#### *Kurumlar vergisi*

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana Grup ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları konsolide edilen Şirketler ayrı birer tüzel kişilik olarak dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2012: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle bağlı ortaklığın ilgili dönemlere ilişkin herhangi bir kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü mevcut değildir.

#### *Gelir vergisi stopajı*

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

Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir. Bu nedenle Grup'un ilgili dönemlere ilişkin herhangi bir kurumlar vergisi ve gelir vergisi yükümlülüğü mevcut değildir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil) (devamı)

#### Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2012 - %20).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

<b>Ertelenmiş vergi varlığı/</b>	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	<b>(50.825)</b>	(57.800)
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>115.581</b>	102.468
Kullanılmamış izin karşılığı	<b>122.684</b>	113.452
Mali zarar üzerinden ayrılan	<b>3.713.766</b>	3.717.136
Finansal varlık değerlendirme farkları	<b>(1.079)</b>	(56)
	<b>3.900.127</b>	3.875.200

<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	<b>(75.181)</b>	(84.062)
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>22.625</b>	21.112
Kullanılmamış izin karşılığı	<b>34.633</b>	42.559
Finansal varlık değerlendirme farkları	<b>(444)</b>	(1.077)
	<b>(18.367)</b>	(21.468)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
Konsolide gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	<b>(1.761.701)</b>	(177.487)
Beklenen vergi (%20)	<b>352.340</b>	35.497
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	<b>(405.063)</b>	(431.825)
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	<b>15.441</b>	28.849
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	<b>(21.482)</b>	78.504
	<b>(58.764)</b>	(288.975)

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 26. Hisse başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda hisse başına kar/zarar hesaplanmamıştır.

### 27. İlişkili taraf açıklamaları

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elde tutan taraf Türkiye'de kurulmuş olan Ata Holding A.Ş.'dir. Grup ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

- a) 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Bedela A.Ş.	193	-
	193	-

- b) 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş.	227.807	180.301
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. - (Yazılım lisans bedeli)	53.185	161.149
Ata Holding A.Ş.	-	20.734
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. - (Seyahat giderleri)	5.006	2.566
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş.	-	1.486
Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	136.358	-
	422.356	366.236

- c) 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu ve portföy yönetimi, fon satış komisyonları)	704.420	1.023.563
	704.420	1.023.563

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflara ödenen giderler

İlişkili taraflara ödenen genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	(139.078)	(250.441)
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	(258.089)	(207.031)
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	(163.756)	(71.855)
	(560.923)	(278.886)

d) 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
Ücretler	744.475	674.596
Araç gideri (kira, benzin vb)	118.442	72.758
Sağlık sigortası gideri	11.505	9.336
	874.422	756.690

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 10.570.000TL'dir (31 Aralık 2013: 10.570.000 TL).

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket' in bağlı ortaklıklarından Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş'nin asgari öz sermaye tutarı 4.316.000 TL ve Ata Portföy Yönetimi A.Ş'nin asgari öz sermaye tutarı 427.000 TL'dir (31 Aralık 2013-sırasıyla 4.316.000 TL ve 427.000 TL).

Grup ve bağlı ortaklıkları, 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

### Kredi riski

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Yeni tahsis edilen kredilerde ve ek kredi tahsislerinde Yönetim Kurulu limitlerine uygunluk esastır.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

Müşterinin kredi kullanarak almak istediği hisse senedinin "Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler" listesinde bulunan hisse senetlerinden olması gerekir. Bu listede yer alacak BİST'te işlem gören hisse senetleri, işlem hacmi, işlem hacmi değişimleri, halka açıklık oranı, likidite, dolaşımdaki pay sayısı gibi faktörler dikkate alınarak tespit edilir.

Grup'un 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
31 Mart 2014	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	33.134.356	-	603.847	5.857.705	7.722.229
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.566.381	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	33.134.356	-	603.847	5.857.705	7.722.229
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.566.381	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	934.521	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(906.169)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
31 Aralık 2013	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	27.276.175	-	395.584	2.401.984	6.188.551
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.252.194	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	27.276.175	-	395.584	2.401.984	6.188.551
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.252.194	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	934.521	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(906.169)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskiyle yönetmektedir.

Grup'un 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

31 Mart 2014		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	16.854.829	16.854.829	16.854.829	-	-	-
Ticari borçlar	21.346.446	21.346.446	21.346.446	-	-	-
31 Aralık 2013						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	10.402.403	10.402.403	10.402.403	-	-	-
Ticari borçlar	15.227.049	15.227.049	15.227.049	-	-	-

#### Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.213.546	347.674	117.713	26.758	400
Ticari alacaklar	870.907	397.278	256	48	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.084.453</b>	<b>744.952</b>	<b>117.969</b>	<b>26.806</b>	<b>400</b>
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.084.453</b>	<b>744.952</b>	<b>117.969</b>	<b>26.806</b>	<b>400</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>2.084.453</b>	<b>744.952</b>	<b>117.969</b>	<b>26.806</b>	<b>400</b>

31 Aralık 2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	776.239	270.512	41.234	21.888	400
Ticari alacaklar	131.731	61.721	-	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>907.970</b>	<b>332.233</b>	<b>41.234</b>	<b>21.888</b>	<b>400</b>
Ticari borçlar	(4.380)	(2.457)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(4.380)</b>	<b>(2.457)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>903.590</b>	<b>329.776</b>	<b>41.234</b>	<b>21.888</b>	<b>400</b>

Grup, müşterileri adına tuttuğu dövizli bakiyeleri aktifte "nakit ve nakit benzerleri içerisindeki bankalar hesabında"; ve aynı tutarı pasifte "ticari borçlar içerisindeki müşteriler döviz hesaplarında takip etmektedir. Bu tutarlar, yabancı para pozisyonu tablosuna dahil edilmemiştir.

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### *Kur riskine duyarlılık*

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Euro, İngiliz Sterlini ve İsviçre Frangı kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan orandır. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Mart 2014</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	163.130 -	(163.130) -
Euro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde Euro net varlık / yükümlülük Euro riskinden korunan kısım (-)	35.476 -	(35.476) -
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde GBP net varlık / yükümlülük GBP riskinden korunan kısım (-)	9.742 -	(9.742) -
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde CHF net varlık / yükümlülük CHF riskinden korunan kısım (-)	98 -	(98) -
<b>Net etki</b>	<b>208.446</b>	<b>(208.446)</b>

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2013</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	70.335 -	(70.335) -
Euro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde Euro net varlık / yükümlülük Euro riskinden korunan kısım (-)	12.100 -	(12.100) -
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde GBP net varlık / yükümlülük GBP riskinden korunan kısım (-)	7.680 -	(7.680) -
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde CHF net varlık / yükümlülük CHF riskinden korunan kısım (-)	96 -	(96) -
<b>Net etki</b>	<b>90.211</b>	<b>(90.211)</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Faiz oranı riski

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

#### Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu tablosu

<b>Sabit faizli araçlar</b>	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	<b>6.564.631</b>	2.166.071
<b>Değişken faizli araçlar</b>	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	<b>523.765</b>	681.655

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde finansal enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Raporlama tarihinde faiz oranlarında 100 baz puanlık bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

31 Mart 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 34.422 TL (31 Aralık 2013 – 34.422 TL) daha düşük olacaktı. 31 Mart 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 39.977 TL (31 Aralık 2013 – 39.977 TL) daha yüksek olacaktı.

#### Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla BİST Hisse Senedi Piyasası endeksleri'nde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un vergi öncesi kar/zararında 361.899 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2013: Grup'un vergi öncesi kar/zararında 361.899 TL artış/azalış oluşmaktadır).

Grup, 31 Mart 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinde sınıfladığı B tipi likit yatırım fonlarının birim pay değerinde, para ve sermaye piyasalarında meydana gelecek dalgalanmalar ile fon portföy değerinde meydana gelecek değişiklikler sebebiyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in, B tipi likit yatırım fonunun birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

<b>31 Mart 2014</b>	<b>Adet / Nominal</b>	<b>Birim pay değeri</b>	<b>Birim pay değerinin artışı</b>	<b>Birim pay değerinin azalışı</b>
B Tipi likit yatırım fonu	<b>8.070.670</b>	<b>0,290873</b>	<b>23.475</b>	<b>(23.475)</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2013	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
B Tipi likit yatırım fonu	29.979.310	0,285109	85.474	(85.474)

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) ekli konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiş olup raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyeleri birinci seviyedir.

31 Mart 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	6.900.110	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	188.286	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	125.755	-	-
Yatırım fonu	220.860	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	22.363.000
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>7.435.011</b>	<b>-</b>	<b>22.363.000</b>

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	2.540.704	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	192.119	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	128.866	-	-
Yatırım fonu	217.940	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	19.000.000
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.079.629</b>	<b>-</b>	<b>19.000.000</b>

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Ekli konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışındaki finansal araçların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

31 Mart 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	10.122.168	-	-	10.122.168	10.122.168	4
Ticari alacaklar		33.134.356	-	33.134.356	33.134.356	7
Diğer alacaklar		603.847	-	603.847	603.847	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	16.854.829	16.854.829	16.854.829	6
Ticari borçlar	-	-	22.174.387	22.174.387	22.174.387	7
31 Aralık 2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	13.808.196	-	-	13.808.196	13.808.196	4
Ticari alacaklar		27.276.175	-	27.276.175	27.276.175	7
Diğer alacaklar		395.584	-	395.584	395.584	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	10.402.403	10.402.403	10.402.403	6
Ticari borçlar	-	-	16.156.581	16.156.581	16.156.581	7

### 29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

### 30. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 27 Ekim 2011 tarih ve 2011/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihli YO 46 sayılı yazı ile SPK'ye başvuruda bulunmuştur. Bağlı ortaklığın 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu toplantısında alınan kararlar 11 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ticaret ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Ekim 2012 tarih, 8176 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.