

**ATA YATIRIM MENKUL
KIYMETLER A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7 - 50

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar		101.641.655	101.137.169
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.950.969	12.665.701
Finansal yatırımlar	5	21.968.617	23.527.343
Ticari alacaklar	7	70.799.125	64.394.018
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,27	149.326	131.173
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	70.649.799	64.262.845
Diğer alacaklar	8	345.314	150.654
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	38.593	22.127
Peşin ödenmiş giderler	9	539.037	377.326
Duran varlıklar		69.073.368	67.342.353
Diğer alacaklar	8	1.185.916	740.107
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	60.784.518	59.180.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	1.488.157	1.601.221
Maddi duran varlıklar	13	647.877	910.290
Maddi olmayan duran varlıklar	14	1.938.622	1.591.032
Ertelenmiş vergi varlığı	25	1.376.564	1.589.563
Diğer duran varlıklar	11	1.651.714	1.730.140
Toplam varlıklar		170.715.023	168.479.522

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden Geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
Kaynaklar	Dipnot referansları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler		122.655.503	116.724.589
Kısa vadeli borçlanmalar	6	82.015.688	77.278.048
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	6	1.515.311	1.444.574
Ticari borçlar	7	37.410.974	36.741.296
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7,27	906.292	1.114.784
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	36.504.682	35.626.512
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	492.609	446.965
Diğer borçlar	8	1.220.921	750.412
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	63.294
Uzun vadeli yükümlülükler		3.008.420	3.916.538
Uzun vadeli borçlanmalar	6	1.321.266	2.437.780
Uzun vadeli karşılıklar		1.687.154	1.478.758
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	1.687.154	1.478.758
Toplam özkaynaklar		45.051.100	47.838.395
Ödenmiş sermaye	19	30.961.056	30.961.056
Sermaye düzeltme farkları	19	714.025	714.025
Paylara ilişkin primler		658.046	628.167
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(1.216.387)	(1.216.387)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.216.387)	(1.216.387)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	3.107.731	3.104.394
Diğer yedekler	19	2.876.229	2.876.229
Geçmiş yıllar zararları	19	(19.032.450)	(5.675.155)
Net dönem zararı		(469.678)	(12.617.804)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		17.598.572	18.774.525
Kontrol gücü olmayan paylar		27.452.528	29.063.870
Toplam kaynaklar		170.715.023	168.479.522

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	20	244.270.274	439.511.838	67.486.715	82.439.049
Satışların maliyeti (-)	20	(222.981.555)	(422.355.240)	(60.270.323)	(77.227.975)
Brüt kar / (zarar)		21.288.719	17.156.598	7.216.392	5.211.074
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(16.903.902)	(23.577.510)	(5.660.089)	(8.177.167)
Pazarlama giderleri (-)	21, 22	(1.353.319)	(1.312.218)	(439.289)	(378.293)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(7.617)	(69.826)	(1.461)	(11.173)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	5.491.358	4.099.857	2.144.368	653.402
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(1.274.114)	(906.675)	(97.818)	(426.408)
Esas faaliyet karı / (zararı)		7.241.125	(4.609.774)	3.162.103	(3.128.565)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	3	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	(113.063)	92.458	(30.974)	(25.349)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		7.128.062	(4.517.316)	3.131.129	(3.153.914)
Finansman giderleri (-)	24	(8.492.887)	(6.889.825)	(3.145.354)	(2.387.925)
Vergi öncesi karı / (zararı)		(1.364.825)	(11.407.141)	(14.225)	(5.541.839)
Vergi gelir / (gideri)		(212.999)	(1.257.244)	(123.169)	241.714
- Dönem vergi gideri / (geliri)	25	-	241.322	-	254.575
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	(212.999)	(1.498.566)	(123.169)	(12.861)
Dönem karı / (zararı)		(1.577.824)	(12.664.385)	(137.394)	(5.300.125)
Dönem kar / (zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.108.146)	(845.433)	(373.063)	(1.269.363)
Ana ortaklık payları		(469.678)	(11.818.952)	235.669	(4.030.762)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		-	-	-	-
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-	-	-
Toplam diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(1.577.824)	(12.664.385)	(137.394)	(5.300.125)
Dönemin kapsamlı gelir / (giderinin) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.108.146)	(845.433)	(373.063)	(1.269.363)
Ana ortaklık payları		(469.678)	(11.818.952)	235.669	(4.030.762)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK-30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referanslar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar						
					Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
Bağımsız denetimden geçmemiş ÖNCEKİ DÖNEM												
1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016												
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	19	25.000.000	678.286	897.901	(1.119.948)	4.768.144	(11.488.129)	(192.462)	18.543.792	29.285.027	47.828.819	
Transferler		-	-	-	-	-	(192.462)	192.462	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	(11.818.952)	(11.818.952)	(845.433)	(12.664.385)	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	85.126	(85.126)	-	-	-	-	-
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	(230.480)	-	(25.331)	90.555	-	(165.256)	1.775.359	1.610.103	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	(218)	2.589	2.457	-	4.828	-	4.828	-
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	25.000.000	678.286	667.421	(1.120.166)	4.830.528	(11.672.705)	(11.818.952)	6.564.412	30.214.953	36.779.365	
Bağımsız denetimden geçmemiş CARI DÖNEM												
1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017												
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	19	30.961.056	714.025	628.167	(1.216.387)	5.980.623	(5.675.155)	(12.617.804)	18.774.525	29.063.870	47.838.395	
Transferler		-	-	-	-	-	(12.617.804)	12.617.804	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(469.678)	(469.678)	(1.108.146)	(1.577.824)	-
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	29.879	-	3.337	(739.491)	-	(706.275)	(503.196)	(1.209.471)	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		30.961.056	714.025	658.046	(1.216.387)	5.983.960	(19.032.450)	(469.678)	17.598.572	27.452.528	45.051.100	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN	Dipnot Referanslar	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016
NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(1.577.823)	(12.664.385)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13, 14	709.471	635.201
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	87.620	937.382
Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler	8	(210.612)	26.349
Faiz Gelirleri, Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.813)	15.582
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış (Azalışı) ile İlgili Düzeltmeler	12, 23	-	470.138
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		610.015	282.219
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	113.064	(92.457)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	212.999	1.257.244
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		2.161	1.738
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı/(zararı)		(55.918)	(9.130.989)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(6.405.106)	(10.026.541)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(640.469)	686.986
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(161.711)	(171.339)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7, 27	(208.492)	738.898
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	878.169	11.513.807
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		45.644	134.613
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	738.978	1.197.030
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(57.857)	(42.651)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	120.776	(1.817.808)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(79.760)	2.452
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(5.825.746)	(6.915.542)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2016
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		5.944.320	3.494.268
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(4.995.609)	(6.884.999)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(19.063)	(122.491)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(777.750)	(964.158)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.604.518)	(2.006.997)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		78.428	60.402
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit		(1.374.192)	(6.423.975)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Giriş-Çıkışları		(1.209.471)	1.610.104
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.691.863	1.998.639
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		2.482.392	3.608.743
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.717.546)	(9.730.774)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	12.648.163	19.886.820
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	7.930.617	10.156.046

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28 Aralık 2015 tarihli toplantısında alınan karar ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (“Yatırım Hizmetleri Tebliği”) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (“Yatırım Kuruluşları Tebliği”) uyarınca Şirket’in faaliyet izinleri yenilenerek “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak işlem aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, portföy aracılığı, yatırım danışmanlığı, aracılık yüklenimi, en iyi gayret aracılığı ve sınırlı saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket’in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Kat: 11, 34349 Balmumcu / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket’in Merkez (Atakule binası) Şubesi ve Bostancı irtibat bürosu bulunmaktadır.

Grup’u kontrol eden nihai ortak Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’nin ana ortağı olan Ata Holding A.Ş.’dir ve hisse payı 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla %91,25’tir. Şirket’in 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. (“Ata Online”):

Sermaye Piyasası Kurulunun 27 Kasım 2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (“Yatırım Hizmetleri Tebliği”) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (“Yatırım Kuruluşları Tebliği”) uyarınca Şirket’in faaliyet izinleri yenilenerek “Kısmi Yetkili Aracı Kurum” olarak işlem aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, en iyi gayret aracılığı, sınırlı saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket’in Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.’yi “Devir Alması” suretiyle birleşmesi

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından “devir alınması” suretiyle, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. bünyesinde birleştirilmesine ilişkin Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.’nin 16 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde, birleşme işlemi (“Birleşme”) Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.’nin 15 Aralık 2016 tarihlerinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında onaylanmış olup 29 Aralık 2016 tarihinde Birleşme’nin Ticaret Sicili’nde tescili ile Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir.

Söz konusu birleşme neticesinde, Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.’nin ortaklarından Ata Holding A.Ş.’ye her biri 1 TL nominal değerde toplam 5.961.056 (tam) TL’ye tekabül eden 5.961.056 adet nama yazılı Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. hissesi verilmiştir.

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ata Portföy”):

Ata Portföy 22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na göre faaliyet gösteren bir portföy yönetimi şirketi olup ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Grup’un bağlı ortaklığı Ata Portföy’ün sermayesi 26 Haziran 2015 tarihi itibarıyla tamamı kontrol gücü olmayan pay sahiplerince nakden karşılanmak üzere 4.250.000 TL tutarında artırılmıştır. Grup’un katılmadığı bu sermaye artırımını öncesi %89,30 olan ortaklık payı artırım sonrasında %22,75’e düşmüştür. Söz konusu sermaye artışından sonra Grup Ata Portföy üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğinden 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Ata Portföy konsolidasyon dışı bırakılmış ve Grup’un Ata Portföy’deki hisse payları özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlemin detayları Not 3’te açıklanmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Ata GYO”) (eski adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.):

Ata GYO 20 Mart 1997 tarihinde 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na kayıtlı bir yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. 27 Ekim 2011 tarihinde nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunmuştur. 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. Ata GYO’nun 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 ve hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 70’dür (31 Aralık 2016: 76).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 09 Kasım 2017 tarihinde yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yabancı Para Çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı tablosuna yansıtılmaktadır. Dönem sonları itibarıyla parasal aktif ve pasiflerin yabancı para değerlemesinde kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Avro / TL	ABD Doları / TL
30 Eylül 2017	4,1924	3,5521
31 Aralık 2016	3,7099	3,5192

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup’un bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet Konusu	Sermayedeki Pay Oranı (%)	
			30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ata Portföy (Not 3)	Türkiye	Portföy yönetimi	22,75	22,75
Ata GYO	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	27,96	26,69

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket’in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket’in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket’in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket’in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket’in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Not 31’de verilen Ata GYO’ya ait “Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü” başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler Ata GYO’nun konsolide olmayan verileridir ve bu veriler konsolide finansal tablolarda yer verilen bilgilerle örtüşmeyebilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup’un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Grup’un ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik yapmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK tarafından 2010’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011’de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükleri ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi,
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi,
- İşlem fiyatının belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması ve
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi.

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satış Gelirleri

- *Menkul kıymet alım satım karları*: Menkul kıymet alım satım karları/zararları ilgili alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

- *Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar*: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

- *Gayrimenkul satışı*: Satılan gayrimenkulün, riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda, tapu devri gerçekleştiğinde, gelir oluşmuş sayılır. Gelir, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Grup’a girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir.

- *Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri*: Kiralanan gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Eğer Grup’un kiracılarına sağladığı menfaatler varsa, bunlar da kiralama süresi boyunca kira gelirini azaltacak şekilde kaydedilir.

Hizmet Gelirleri

- *Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri*: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler Şirket Yönetimi’nin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

- *Komisyon (kurtaj) gelirleri*: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

- *Danışmanlık hizmet gelirleri*: Grup, sözleşmelere istinaden halka arzlarda kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katlanılan maliyetlerin kazanılması muhtemel olmadığı için, Grup hasılatı ancak kesinleştiğinde ve para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

Ücret ve komisyon gelirleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz gelirleri:

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü geliri:

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	4-5 yıl
Özel maliyetler (*)	5 yıl

(*) Daha kısa olması durumunda, kira süresi dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliği gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliği gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esasına belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasına belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Grup, finansal araçlarını TMS 39 “Finansal Araçlar” hükümlerine uygun olarak sınıflandırmaktadır

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zararda sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Grup’un temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama 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 akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

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 tablosunda muhasebeleştirilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, 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 tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar veya zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar veya zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, 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.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal tablo dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup’un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, 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.

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.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup'un kullandığı 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
ABD Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099
İngiliz Sterlini	4,7478	4,3189
İsviçre Frangı	3,6528	3,4454

Hisse Başına Kazanç

Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33 Hisse Başına Kazanç'a göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup’un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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 finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama -kiracı durumunda Grup

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal tablolarda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup’un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralama işlemleri

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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 tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Grup’un iştiraklerinden Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) Madde 5/1(d) (4)’e göre elde ettiği kazançlar Kurumlar Vergisi’nden istisna tutulmuştur. Bu istisna ayrıca ara dönem Geçici Vergi için de uygulanmaktadır.

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 yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi gereğince Kurumlar Vergisi’nden istisna olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un raporlama 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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklanan haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Emeklilik Planı

Grup’un personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası hissedarlara ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri

VİOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar, ilgili sözleşmelerin piyasa değeri ise türev araçlar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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.

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölgümlere Göre Raporlama

Şirket’in hisse senetlerinin herhangi bir borsada işlem görmemesi ve Grup’un faaliyetlerini sadece yurt içinde yürütüyor olması nedeniyle bölgümlere göre raporlamaya ilişkin bilgi sunulmamıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi’nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama tarihi itibari 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 tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.
- Grup, 2.5. Notta belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.

2.7 Diğer İşletmelerdeki Paylar

Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler:

Aşağıdaki tablo Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklıklarının detayını göstermektedir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)	
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Ata GYO	Türkiye	72,04	73,31	(1.108.146)	(987.291)

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %27,96 sahip olduğu Ata GYO şirketini TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartları sağladığından tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide etmiştir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	Ata GYO	Ata GYO
Dönen varlıklar	4.928.925	8.630.743
Duran varlıklar	62.487.349	60.967.118
Kısa vadeli yükümlülükler	27.783.582	27.339.349
Uzun vadeli yükümlülükler	1.527.959	2.615.647
Özkaynaklar	38.104.733	39.642.865
Dönem net karı/(zararı)	(1.538.132)	4.354.154

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un iştiraki ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iş ortaklığının TMS’ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar	6.642.659	7.333.763
Duran varlıklar	267.632	73.141
Kısa vadeli yükümlülükler	(220.988)	(177.179)
Uzun vadeli yükümlülükler	(147.939)	(191.387)
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Hasılat	2.556.714	1.868.558
Dönem karı	(496.974)	406.412
Grup’un cari dönemdeki kar payı	(113.062)	92.459
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İştirakin net varlıkları	6.541.364	7.038.338
Grup’un payı	%22,75	%22,75
Grup'un paylarının defter değeri	1.488.160	1.601.221

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	330.142	156.000
Bankadaki nakit	7.371.312	12.186.166
-Vadesiz mevduat	1.716.188	2.095.662
-Vadeli mevduat	5.655.124	10.090.504
Yatırım fonları	139.196	164.523
Vadeli işlem opsiyon piyasasında tutulan nakit	110.319	159.012
	7.950.969	12.665.701

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	134.404	139.196	164.267	164.523

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	30 Eylül 2017
			Kayıtlı değer
TL	13,3-14,10	02-17 Ekim 2017	5.655.124
			5.655.124
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	31 Aralık 2016
			Kayıtlı değer
TL	9,4-12,00	30 Ocak 2017	10.090.504
			10.090.504

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakları bulunmamaktadır.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri	7.950.969	10.181.292
Faiz tahakkukları	(20.351)	(25.248)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.930.618	10.156.044

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	21.649.195	23.207.921
Satılmaya hazır finansal varlıklar	319.422	319.422
	21.968.617	23.527.343

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	30 Eylül 2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	1.726.479	1.741.108	1.741.108
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	7.938.496	8.120.013	8.120.013
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.229.079	2.179.906	2.179.906
Yatırım fonları	10.463.926	9.608.168	9.608.168
	22.357.980	21.649.195	21.649.195

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Aralık 2016		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	7.603.718	7.566.808	7.566.808
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	5.161.845	5.179.931	5.179.931
Borsada işlem gören hisse senetleri	10.122	7.281	7.281
Yatırım Fonları	10.530.751	10.453.901	10.453.901
	23.306.436	23.207.921	23.207.921

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 5.917.882 TL nominal değerli (31 Aralık 2016: 5.360.394 TL nominal değerli) ve 6.086.356 TL gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2016: 5.413.701 TL gerçeğe uygun değeri) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup'un müşterileri ile yapılan işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan tahvil ve bonoların yıllık faiz oranları %0,44 - %11,96 arasındadır (31 Aralık 2016: %2,77 - %10,69 arasındadır).

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 1.605.913 TL (31 Aralık 2016: 1.719.708 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 1.576.000 TL (31 Aralık 2016: 1.676.000 TL) nominal değerli devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na teminat olarak verilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar:

30 Eylül 2017		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422

31 Aralık 2016		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422

(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci Maddesi'nin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan “Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul A.Ş.’nin (“BİAŞ”) mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsası'nın mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne bedelsiz olarak devredilir” hükmü çerçevesinde, BİAŞ'ın Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı kararına istinaden Grup'a nominal değeri 319.422 TL olan 31.942.188 adet (C) Grubu BİAŞ hissesi verilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası'na borçlar	56.308.068	51.691.513
İhraç edilen menkul kıymetler	25.707.620	25.586.535
Banka kredileri (uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları)	1.515.311	1.444.574
	83.530.999	78.722.622

Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri	1.321.266	2.437.780
	1.321.266	2.437.780

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	13,30 - 13,75	02-27 Ekim 2017	56.050.000	56.308.068
			56.050.000	56.308.068

31 Aralık 2016				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	6,50 - 9,95	2 Ocak 2017	51.666.000	51.691.513
			51.666.000	51.691.513

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017				
Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)
ABD Doları	5,42	15 Temmuz 2019	798.652	2.836.577
Toplam			798.652	2.836.577
31 Aralık 2016				
Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)
ABD Doları	5,42	15 Temmuz 2019	1.103.192	3.882.354
Toplam			1.103.192	3.882.354

Grup’un kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2017	376.007	1.444.574
2018	1.529.453	1.515.287
2019	931.117	922.493
Toplam	2.836.577	3.882.354

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma senetlerinden oluşan kısa vadeli borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar(*)	TL	23 Ekim 2017	Değişken	%3,75	25.000.000	25.707.620
					25.000.000	25.707.620
31 Aralık 2016						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar	TL	23 Ekim 2017	Değişken	%3,15	25.000.000	25.586.535
					Toplam	25.586.535

(*) Grup, 24 Ekim 2016 tarihinde, 23 Ekim 2017 itfa tarihli, 364 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli bono ihraç etmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	149.326	131.173
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	70.649.799	64.262.845
-Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	42.917.367	32.779.485
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	25.203.405	22.851.215
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar ⁽²⁾	1.566.790	4.201.980
-Müşterilerden alacaklar	424.582	1.760.968
-Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	537.655	2.669.197
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) ⁽³⁾	(934.521)	(934.521)
	70.799.125	64.394.018

- (1) Grup, raporlama tarihi itibarıyla müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %20,15’dir (31 Aralık 2016: %16,81).
- (2) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 1.437.790 TL (31 Aralık 2016: 4.181.980 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.
- (3) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ticari alacaklar dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28’de verilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	906.292	1.114.784
İlişkili olmayan taraflara borçlar	36.504.682	35.626.512
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	25.203.405	22.851.215
-Müşterilere borçlar	3.092.541	1.895.636
-Takas ve saklama merkezine borçlar ⁽⁴⁾	1.488.489	4.922.246
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.053.993	5.450.610
-Satıcılar	666.254	506.805
	37.410.974	36.741.296

- (4) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı bakiyesinin 1.437.790 TL (31 Aralık 2016: 4.181.980 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatlarından oluşmaktadır.

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28’de verilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personel avansları	334.566	128.761
Diğer çeşitli alacaklar	10.748	21.893
	345.314	150.654

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VİOB) işlem teminatları ⁽¹⁾	1.154.694	707.395
Verilen depozito ve teminatlar ⁽²⁾	31.222	32.712
	1.185.916	740.107

⁽¹⁾ VİOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış nakit teminat tutarını ifade etmektedir.

⁽²⁾ Takasbank’a verilen teminatlar ile kiralama işlemleri için kiralanayanlara verilen depozitoları içermektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	1.049.841	443.063
Ödenecek KDV	33.077	15.934
Ertelenmiş gelirler	137.875	80.018
Diğer çeşitli borçlar	128	785
Matrah artırım borçları	-	210.612
	1.220.921	750.412

Ödenecek vergi ve fonların 882.573 TL’si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 202.340 TL).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	380.799	193.759
Verilen iş avansları	16.708	23.974
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	141.530	159.593
	539.037	377.326

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	38.593	22.127
	38.593	22.127

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Duran Varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Katma değer vergisi (“KDV”) alacakları	1.651.714	1.730.140
	1.651.714	1.730.140

KDV alacakları Grup’un bağlı ortaklıklarından Ata GYO’nun gayrimenkul alımlarından kaynaklanmaktadır.

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönem içinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	30 Eylül 2017
Giresun İşyeri	5.200.000	-	-	-	-	5.200.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.427.000	-	-	-	-	3.427.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	4.560.000	-	-	-	-	4.560.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	5.395.000	-	-	-	-	5.395.000
Başakşehir İşyeri	7.250.000	-	-	-	-	7.250.000
Düzce İşyeri	4.840.000	-	-	-	-	4.840.000
Ordu İşyeri	4.395.000	-	-	-	-	4.395.000
Gebze İşyeri	5.965.000	19.451	-	-	-	5.984.451
Lüleburgaz Arsa	10.203.000	194.768	-	-	-	10.397.768
Kayseri Arsa	4.675.000	765.761	-	-	-	5.440.761
Nevşehir Arsa	3.270.000	624.538	-	-	-	3.894.538
Toplam	59.180.000	1.604.518	-	-	-	60.784.518

Önceki Dönem	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	30 Eylül 2016
Giresun İşyeri	4.850.000	-	-	-	-	4.850.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.136.000	-	-	-	-	3.136.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	4.175.000	-	-	-	-	4.175.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	4.750.000	-	-	-	-	4.750.000
Başakşehir İşyeri	7.830.000	-	-	-	-	7.830.000
Düzce İşyeri	4.760.000	-	-	-	-	4.760.000
Ordu İşyeri	3.585.000	-	-	-	-	3.585.000
Gebze Arsa	2.525.000	614.862	-	470.138	-	3.610.000
Lüleburgaz Arsa	7.500.000	336.045	-	-	-	7.836.045
Kayseri Arsa	4.250.000	133.965	-	-	-	4.383.965
Nevşehir Arsa	2.850.000	-	(18.151)	-	-	2.831.849
Toplam	50.211.000	1.084.872	(18.151)	(*)470.138	-	51.747.859

(*) Grup’un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ilişkin makul değer değişimi bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 470.138 TL) söz konusu tutar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına dahil edilmiştir (Not 23).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Grup’un elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından Şirket’in elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahip gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde ve mevcut ekonomik şartlardaki muhtemel satış fiyatları baz alınarak “emsal karşılaştırma” ve “gelir” yöntemlerinin aritmetik ortalaması olarak belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 8.500.000 TL ipotek bulunmaktadır. İpotek Başakşehir’de bulunan iş yeri üzerinde, satın alınmasına ilişkin kredi ile ilgili olarak tesis edilmiştir (31 Aralık 2016: 8.500.000 TL).

Grup’a ait olan Giresun’daki işyerinin sigorta değeri 2.155.000 TL, Adana’da bulunan 3 adet işyerinin toplam sigorta değerleri ise 2.181.310 TL, Düzce’deki işyerinin sigorta değeri 1.193.000 TL, Ordu’daki işyerinin sigorta değeri 1.056.000 TL, Gebze’deki işyerinin sigorta değeri 3.350.000 TL, Nevşehir’deki işyerinin sigorta değeri 4.070.000 TL ve Başakşehirde bulunan binanın toplam sigorta değeri 183.750 TL’dir.

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait kira geliri 2.422.727 TL’dir (Not 20) (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 1.780.832 TL).

Giresun, İşyeri:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 137,54 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Binanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 5.200.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 5.200.000 TL).

Adana, 16,17 ve 18 no’lu İşyerleri:

Adana İli, Çukurova İlçesi, Karalarbucağı Mahallesi üzerinde konumlu, 1.783 metrekare yüzölçümüne sahip, 6608 ada , 21M-IV pafta ve 2 numaralı parselde kayıtlı 16,17,18 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. İş yerlerinin 16 Ocak 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri toplam 13.382.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 13.382.000 TL).

Başakşehir, İşyeri

İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, Hoşdere Mahallesi üzerinde konumlu 19.370,58 metrekare yüzölçümüne sahip , 268 ada ve 1 numaralı parselde bulunan 2, 3 ve 4 bağımsız bölüm numaralı dükkanlardır. Dükkanların 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.250.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 7.250.000 TL).

Düzce, İşyeri:

Düzce İli, Merkez İlçesi, Cami Kebir Mahallesi üzerinde konumlu, 113,91 metrekare yüzölçümüne sahip 185 ada, 20.M.4.B pafta ve 6 numaralı parsel üzerinde bulunan arsadır. Arsanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.840.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 4.840.000 TL).

Ordu, İşyeri:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yeni Mahalle üzerinde konumlu 112,80 metrekare yüzölçümüne sahip, 238 ada, 23 pafta ve 37 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.395.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 4.395.000 TL).

Gebze, İşyeri:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu, 260 metrekare yüzölçümüne sahip, 90 ada, 7 pafta ve 28 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 5.965.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 5.965.000 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Lüleburgaz, Arsa:

Kırklareli ili, Lüleburgaz ilçesi, Kocasinan Mahallesi konumlu, 4.388 metrekare yüzölçümüne sahip, 145 ada, 52 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 10.203.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 10.203.000 TL).

Kayseri, Arsa:

Kayseri ili, Talas ilçesi, Talas Mahallesi üzerinde konumlu, 1.185 metrekare yüzölçümüne sahip, 833 ada, 1 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.675.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 4.675.000 TL).

Nevşehir, Arsa:

Nevşehir ili, Merkez ilçesi, Kapucubaşı Mahallesi üzerinde konumlu, 301 metrekare yüzölçümüne sahip, 688 ada, 150 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 30 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 3.270.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 3.270.000 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Ofis ekipmanları	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	353.672	5.832.038	1.119.393	2.356.191	9.661.294
Alımlar	-	11.097	10.127	-	21.224
Çıkışlar	-	(65.824)	(2.236)	-	(68.060)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	353.672	5.777.311	1.127.284	2.356.191	9.614.458
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	149.126	5.436.243	1.030.184	2.135.452	8.751.005
Dönem gideri	5.305	132.262	26.742	117.168	281.477
Çıkışlar	-	(63.666)	(2.235)	-	(65.901)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	154.431	5.504.839	1.054.691	2.252.620	8.966.581
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	199.241	272.472	72.593	103.571	647.877
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	353.672	6.119.288	1.086.830	2.290.365	9.850.155
Alımlar	-	96.162	10.046	16.284	122.491
Çıkışlar	-	(10.744)	-	-	(10.744)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	353.672	6.204.706	1.096.875	2.306.649	9.961.902
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	142.053	5.574.983	1.006.262	1.952.774	8.676.072
Dönem gideri	5.305	166.992	23.772	127.026	323.095
Çıkışlar	-	(9.006)	-	-	(9.006)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	147.358	5.732.969	1.030.034	2.079.800	8.990.161
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	206.314	471.737	66.841	226.849	971.741

1 Ocak - 30 Eylül dönemine ait 281.477 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 323.095 TL) (Not: 22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	5.962.760
Alımlar	777.747
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	6.740.507
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	4.371.728
Dönem gideri	430.155
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	4.801.883
30 Eylül 2017 itibarıyla net defter değeri	1.938.622
<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>	
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	4.932.973
Alımlar	964.158
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	5.897.132
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	3.943.853
Dönem gideri	314.277
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	4.258.130
30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri	1.639.002

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömürler 2 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait 430.155 TL tutarındaki itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 314.277 TL) (Not:22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ŞEREFİYE

Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla şerefiyesi bulunmamaktadır.

16. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’de emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı nominal değerleri ile aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonları	4.813.603.046	5.379.000.703
Hisse senetleri	156.410.334	256.092.353
Devlet tahvili ve hazine bonosu	34.288.995	4.459.000
Özel sektör banka bonosu	2.659.000	20.169.616
Eurobond	62.000	68.197
Vadeli kontratlar	318.822	441.769
	5.007.342.197	5.660.231.638

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	64.850.000	56.850.000
Borsa İstanbul A.Ş.	11.692.000	7.510.500
Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.	5.000	5.000
Diğer	7.200	7.200
	76.555.200	64.373.700

Ayrıca Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 1.154.003 USD, 73.656 EUR, 4.270 GBP ve 1.990 CHF karşılığı 4.435.472 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.451.581 ABD Doları, 54.438 Avro, 98.313 İngiliz Sterlini ve 510 İsviçre Frangı karşılığı 5.736.727 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	297.018	262.907
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	195.591	184.058
	492.609	446.965

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	793.514	689.901
Kullanılmamış izin karşılığı	893.640	788.857
	1.687.154	1.478.758

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, bir şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6 enflasyon ve %10 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %3,77). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları % 1,54 (2016: %18,84) olarak dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi 1 Ocak	689.901	1.327.313
Ödenen kıdem tazminatı	120.776	(1.817.808)
Hizmet maliyeti	(33.749)	1.052.033
Faiz maliyeti	16.586	72.382
Dönem sonu, 30 Eylül	793.514	633.920

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’nin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	%91,25	28.251.056	%91,25	28.251.056
Korhan Kurdoğlu	%8,67	2.685.000	%8,67	2.685.000
Diğer	%0,08	25.000	%0,08	25.000
Toplam	100,00	30.961.056	100,00	30.961.056
Sermaye düzeltmesi farkları		714.025		714.025

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’nin tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 30.961.056 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 30.961.056 adet hisse).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	3.107.731	3.104.394
Diğer yedekler	2.876.229	2.876.229
	5.983.960	5.980.623

Diğer yedekler 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar başlıklı 5’inci Maddesi’nin 1/e bendi kapsamındaki iştirak satış kazançlarına ilişkin vergi istisnasından yararlanması çerçevesinde özkaynakta tutulan iştirak satış kazançlarını içermektedir.

Türk Ticaret Kanunu’na 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.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(19.032.450)	(5.675.155)
	(19.032.450)	(5.675.155)

Ödenen temettü

Cari dönemde ödenen temettü veya temettü ödemesine ilişkin karar bulunmamaktadır (2016 yılında ödenen temettü tutarı: Bulunmamaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Devlet tahvili satışları	15.252.916	299.498.707	394.406	46.213.231
Özel sektör tahvili satışları	29.660.056	38.680.698	2.396.589	12.179.198
Finansman bonusu satışları	91.966.532	25.771.958	31.376.133	8.348.418
Banka bonusu satışları	37.974.628	37.212.092	4.291.184	2.874.613
Hazine bonusu satışları	97.344	-	-	-
Yatırım fonu satışları	3.432.403	4.747.037	375.795	2.932.414
Hisse senedi satışları	44.702.020	16.351.916	21.471.797	4.601.982
Kira gelirleri	2.422.727	1.780.832	877.391	604.906
Varlığa dayalı menkul kıymet satışları	16.670	-	-	-
	225.525.296	424.043.240	61.183.295	77.754.762
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	9.005.518	5.801.039	3.295.026	1.714.361
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	2.024.952	2.669.867	503.723	897.300
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	1.625.292	1.815.761	140.713	499.904
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	1.128.487	1.020.985	425.177	335.756
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	200.911	215.052	32.222	61.001
Halka arz aracılık komisyonları	51.151	85.645	101	-
Fon satış komisyonları	-	100.938	-	37.482
Portföy yönetim komisyonları	128.641	46.156	67.661	19.539
Diğer komisyon ve gelirler	407.907	391.305	168.146	80.227
	14.572.859	12.146.748	4.632.769	3.645.570
Hizmet gelirlerinden indirimler				
Müşterilere komisyon iadeleri	(1.183.839)	(911.166)	(379.640)	(282.100)
	(1.183.839)	(911.166)	(379.640)	(282.100)
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	5.355.958	4.233.016	2.050.391	1.320.817
	5.355.958	4.233.016	2.050.391	1.320.817
Hasılat	244.270.274	439.511.838	67.486.715	82.439.049
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili alışları	(15.249.467)	(299.410.109)	(394.869)	(46.230.337)
Özel sektör tahvili alışları	(29.659.468)	(38.678.539)	(2.396.487)	(12.483.875)
Finansman bonusu alışları	(91.967.113)	(25.771.974)	(31.374.754)	(8.042.361)
Banka bonusu alışları	(38.240.279)	(37.212.245)	(4.456.355)	(2.874.794)
Yatırım fonu alışları	(3.370.010)	(4.688.523)	(373.835)	(2.910.648)
Hisse senedi alışları	(44.204.865)	(16.343.185)	(21.269.645)	(4.602.417)
Hizmet üretim maliyeti	(176.114)	(250.665)	(4.378)	(83.543)
Varlığa dayalı menkul kıymet alışları	(16.670)	-	-	-
Hazine Bonusu Alışları	(97.569)	-	-	-
	(222.981.555)	(422.355.240)	(60.270.323)	(77.227.975)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri (-)	(16.903.902)	(23.577.510)	(5.660.089)	(8.177.167)
Pazarlama giderleri (-)	(1.353.319)	(1.312.218)	(439.289)	(378.293)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(7.617)	(69.826)	(1.461)	(11.173)
	(18.264.838)	(24.959.554)	(6.100.839)	(8.566.633)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel ücret ve giderleri	(8.421.559)	(13.324.075)	(2.981.816)	(4.651.551)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(2.247.421)	(2.581.571)	(724.603)	(888.444)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.226.245)	(1.545.819)	(436.967)	(542.224)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.353.319)	(1.312.218)	(439.289)	(378.293)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(275.056)	(790.471)	(87.661)	(216.294)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(480.387)	(972.150)	(125.270)	(419.652)
Ulaşım giderleri	(586.385)	(809.776)	(223.546)	(288.081)
Kira giderleri	(662.383)	(640.092)	(216.757)	(217.248)
Amortisman ve itfa giderleri	(711.284)	(637.372)	(243.784)	(221.865)
Sigorta giderleri	(397.760)	(571.688)	(137.554)	(186.859)
Yönetim giderleri	(416.291)	(447.512)	(137.313)	(137.361)
Haberleşme giderleri	(228.063)	(397.247)	(66.915)	(116.026)
Huzur hakkı	(120.140)	(108.263)	(43.892)	(39.094)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(270.152)	(150.761)	(81.064)	(79.893)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(7.617)	(69.826)	(1.461)	(11.173)
Diğer giderler	(860.776)	(600.713)	(152.947)	(172.575)
	(18.264.838)	(24.959.554)	(6.100.839)	(8.566.633)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Müşteriden alınan masraflar	2.395.385	1.572.803	958.261	337.380
Mevduat faiz geliri	835.222	1.036.402	259.917	274.255
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi (Not 12)	-	470.138	-	(265.055)
Döviz alım satım geliri	555.166	451.571	99.198	246.309
Kur farkı gelirleri	-	76.986	-	64.773
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	140.723	252.672	(3.220)	(64.188)
Borsa Para Piyasası faiz gelirleri	28.594	45.762	12.425	7.674
Vadeli işlemler borsası sözleşmeleri gelirleri	98.003	41.498	44.131	11.835
Ters repo faiz gelirleri	-	573	-	16
Diğer faiz gelirleri	1.054.241	24.929	737.055	(13.528)
Diğer faaliyetlerden gelirler	384.024	126.523	36.601	53.931
	5.491.358	4.099.857	2.144.368	653.402

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(1.040.327)	(31.503)	(91.075)	(13.677)
Reeskont faiz giderleri	(54.654)	(18.846)	(39.010)	-
Vadeli işlem opsiyon piyasası işlem zararları	(175.119)	(431.132)	34.235	(403.808)
Diğer faaliyet giderleri	(4.014)	(425.194)	(1.968)	(8.923)
	(1.274.114)	(906.675)	(97.818)	(426.408)

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz giderleri:				
- Borsa Para Piyasası faiz giderleri	(4.750.849)	(3.337.664)	(1.898.790)	(1.106.702)
- Borçlanma aracı finansman giderleri	(170.620)	(234.324)	(48.715)	(99.621)
- Banka kredileri faiz giderleri	(10.325)	(3.359)	-	(46)
- Diğer faiz giderleri	-	-	-	-
Kur farkı gideri	(258.093)	(317.342)	(56.378)	(137.754)
Teminat mektubu komisyonları	(382.043)	(302.653)	(131.861)	(127.102)
Banka masrafları	(90.775)	(117.840)	(30.235)	(56.189)
Diğer finansal giderler	(2.830.182)	(2.576.643)	(979.375)	(860.511)
	(8.492.887)	(6.889.825)	(3.145.354)	(2.387.925)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(120.394)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	38.593	57.100
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (*)	38.593	(63.294)

(*) Peşin ödenen vergi ve fonların cari kurumlar vergisi karşılığını aşan kısmı dönen varlıklar içinde cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar olarak gösterilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:				
Cari kurumlar vergisi gideri/(geliri)	-	241.322	-	254.575
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(212.999)	(1.498.566)	(123.169)	(12.861)
	(212.999)	(1.257.244)	(123.169)	(241.714)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (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 hesaplanmaktadır.

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2016: %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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) 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 TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016: %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.

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(138.686)	(159.995)
Kıdem tazminatı karşılığı	142.197	124.091
Kullanılmamış izin karşılığı	153.895	136.087
Mali zarar üzerinden ayrılan	1.212.685	1.490.874
Finansal varlık değerlendirme farkları	6.473	(1.494)
Toplam	1.376.564	1.589.563
Ertelenmiş vergi varlığı (*)	1.376.564	1.589.563
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)	-	-

(*) Konsolide olan şirketlerin ayrı ayrı net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini ifade etmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup’un 5.095.266 TL (31 Aralık 2016: 7.454.368 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.376.564 TL (31 Aralık 2016: 1.490.874 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Vergi zararlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
2017 yılında sona erecek	-	(1.086.748)
2018 yılında sona erecek	(1.234.300)	(2.509.655)
2019 yılında sona erecek	(2.367.416)	(2.367.416)
2020 yılında sona erecek	(736.678)	(736.678)
2021 yılında sona erecek	(756.872)	(753.871)
	(5.095.266)	(7.454.368)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	2017	2016
1 Ocak, açılış bakiyesi	1.589.563	4.154.609
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(212.999)	(1.498.566)
30 Eylül kapanış bakiyesi	1.376.564	2.656.043

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	(1.364.825)	(11.407.141)
Beklenen vergi (%20)	272.965	2.281.428
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergi istisnalarının net etkisi	(129.462)	(3.263.072)
Özkaynak yöntemiyle konsolide edilen iştiraklerin kar/zarar etkisi	(22.613)	-
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	(26.263)	-
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	(307.626)	(275.600)
	(212.999)	(1.257.244)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda pay başına kazanç / (kayıp) hesaplanmamıştır.

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup’un ana ortağı ile esas kontrolü elinde bulunduran 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) İlişkili taraflardan olan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (fon gelirleri)	149.326	122.904
Diğer	-	8.269
	149.326	131.173

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (yönetim giderleri)	72.316	92.352
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	16.805	44.285
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (Yazılım lisans bedeli)	660.775	771.304
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş. (danışmanlık gideri)	656	-
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	1.270	5.010
Diğer ilişkili taraflara borçlar	154.470	201.833
	906.292	1.114.784

c) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu, portföy yönetimi ve fon satış komisyonları)	1.128.487	1.121.923
	1.128.487	1.121.923

İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	765.019	1.114.195
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	717.168	1.042.042
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	1.159.399	1.301.657
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	598.014	578.229
Ata Gayrimenkul Gel. Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	190.921	328.214
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	16.964	102.154
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (hizmet bedeli)	87.427	9.000
Fasdat Gıda Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (içecek gideri)	1.612	2.172
Tab Gıda San.ve Tic.A.Ş. (gıda gideri)	9.587	-
	3.546.111	4.477.663

d) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerine ait genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Ücretler	2.560.213	3.263.007
Araç gideri (kira, benzin vb.)	278.278	288.540
Sağlık sigortası gideri	48.590	75.713
	2.887.081	3.627.260

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket ve bağlı ortaklıkları, 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. Şirket ve bağlı ortaklıkları 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı 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.

Finansal risk faktörleri (devamı)

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 ayrımında 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.

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan 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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan ve 934.521 TL (31 Aralık 2016: 934.521 TL) tutarında karşılık ayrılmış bulunan şüpheli ticari alacakları (Not 7) dışında vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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		Finansal yatırım	Bankalardaki mevduat	Diğer(*)	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
30 Eylül 2017								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	149.326	70.649.799	-	1.531.230	21.968.617	7.371.312	249.515	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	149.326	42.917.367	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	149.326	70.649.799	-	1.531.230	21.968.617	7.371.312	249.515	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	149.326	42.917.367	-	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	934.521	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(934.521)	-	-	-	-	-	
- 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	-	-	-	-	-	-	-	

(*) 139.196 TL yatırım fonu ve 110.319 TL VİOB işlem teminatları tutarlarından oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar							
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırım	Bankalardaki mevduat	Diğer(**)	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
31 Aralık 2016								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	131.173	64.262.845	-	889.091	23.527.343	12.186.166	323.535	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	32.779.485	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	131.173	64.262.845	-	889.093	23.527.343	12.186.166	323.535	
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	32.779.485	-	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	934.521	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(934.521)	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

(**) 164.523 TL yatırım fonu ve 159.012 TL VİOB işlem teminatlarından oluşmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu’na aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetimi’nin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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.

30 Eylül 2017		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					
Finansal borçlar	84.852.265	85.224.023	56.726.432	27.143.293	1.354.298	-
Ticari borçlar	37.410.974	37.410.974	37.410.974	-	-	-

31 Aralık 2016		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					
Finansal borçlar	81.160.402	84.003.050	52.882.064	28.571.653	2.549.333	-
Ticari borçlar	36.741.296	36.741.296	36.741.296	-	-	-

Piyasa riski yönetimi

Grup’un faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki, faiz oranındaki ve hisse senedi ve fon fiyatlarındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	745.476	176.108	6.362	9.590	11.911
Ticari alacaklar	1.163.996	327.542	-	113	-
Toplam varlıklar	1.909.472	503.650	6.362	9.702	11.911
Finansal borçlar	(2.836.577)	(798.563)	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(2.836.577)	(798.563)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(927.105)	(294.913)	6.362	9.702	11.911

31 Aralık 2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	661.445	150.212	15.467	16.223	1.560
Ticari alacaklar	3.327.042	705.265	227.716	63	-
Finansal Varlıklar	298.953	84.949	-	-	-
Toplam varlıklar	4.287.440	940.426	243.183	16.286	1.560
Finansal borçlar	(3.882.354)	(1.103.192)	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(3.882.354)	(1.103.192)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	405.086	(162.766)	243.183	16.286	1.560

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 YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)*Kur riskine duyarlılık*

Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları, Avro, 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
30 Eylül 2017		
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(104.756)	104.756
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	2.667	(2.667)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini’nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini’nin net varlık / yükümlülük	4.606	(4.606)
İngiliz Sterlini’nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı’nın net varlık / yükümlülük	4.351	(4.351)
İsviçre Frangı’nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	(93.132)	93.132

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016		
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(57.280)	57.280
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	90.218	(90.218)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini’nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini’nin net varlık / yükümlülük	7.033	(7.033)
İngiliz Sterlini’nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı’nın net varlık / yükümlülük	538	(538)
İsviçre Frangı’nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	40.509	(40.509)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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

Sabit faizli araçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.897.087	1.888.786
Bankadaki nakit	5.655.124	10.090.504
Finansal yükümlülükler	2.836.577	3.882.354
Değişken faizli araçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.930.377	10.857.953
Finansal yükümlülükler	25.707.620	25.586.535

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:

30 Eylül 2017 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup’un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı borçlanma senetlerinin değeri ve dolayısıyla vergi öncesi kar 23.750 TL (31 Aralık 2016: 18.908 TL) daha düşük olacaktı. 30 Eylül 2017 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup’un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı borçlanma senetlerinin değeri ve dolayısıyla vergi öncesi kar 25.081 TL (31 Aralık 2016: 19.809 TL) daha yüksek olacaktı.

Grup, finansal tablolarda kısa vadeli borçlanmalar olarak sınıfladığı ihraç ettiği değişken faizli bonolarının faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup’un yaptığı analizlere göre TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek ya da düşük olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla vergi öncesi dönem karında 187.500 TL azalış (zarar) veya 187.500 TL artış (kar) oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 46.875 TL azalış (zarar) veya 46.875 TL artış (kar)).

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2017 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 479.832 artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2016: Grup’un vergi öncesi karı/ zararında 842 TL artış/azalış oluşmaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Fon Fiyat Riski**

Grup, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla elinde bulundurduğu 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 Grup’un, yatırım fonlarının birim pay değerinin %1’lik artışı ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

30 Eylül 2017	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin Artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	350.210	0,397463	1.392	(1.392)
Yatırım fonu	80.999.900	0,015241	12.345	(12.345)
Yatırım fonu	6.465.000	1,295222	83.736	(83.736)

31 Aralık 2016	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	447.800	0,36740	1.645	(1.645)
Yatırım fonu	6.000.000	1,45363	87.218	(87.218)
Yatırım fonu	20.000.000	0,01026	2.052	(2.052)
Yatırım fonu	683	246,37450	1.682	(1.682)
Yatırım fonu	5.515	246,37450	13.587	(13.587)

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.

Ekli konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	1.741.108	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	8.120.013	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.179.908	-	-
Yatırım fonları	9.747.364	-	-
Toplam varlıklar	21.788.392	-	-

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	7.566.808	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	5.179.931	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	7.281	-	-
Yatırım fonları	10.453.901	-	-
Toplam varlıklar	23.207.921	-	-

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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

30 Eylül 2017	Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	7.811.773	7.811.773	7.811.773	7.811.773	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	70.799.125	70.799.125	70.799.125	70.799.125	7
Diğer alacaklar	-	1.531.230	1.531.230	1.531.230	1.531.230	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	83.530.999	83.530.999	83.530.999	6
Ticari borçlar	-	-	37.410.974	37.410.974	37.410.974	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	1.321.266	1.321.266	1.321.266	6
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	12.501.178	-	-	12.501.178	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	-	319.422	5
Ticari alacaklar	-	64.394.018	64.394.018	-	64.394.018	7
Diğer alacaklar	-	890.761	-	-	889.091	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	78.722.622	-	78.722.622	6
Ticari borçlar	-	-	36.741.296	-	36.741.296	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	2.437.780	-	2.437.780	6

(*) Grup'un satılmaya hazır finansal varlıkları 2013 yılı içerisinde bedelsiz olarak edinilmiş Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetlerinden oluşmaktadır; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediğinden ilk kayda alınma değeri ile gösterilmektedir.

Grup Yönetimi gerçeğe uygun değerler ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler dışındaki finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmekte ve defter değerlerine yaklaşıtı öngörülmektedir.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklığı Ata GYO'nun raporlama yükümlülüklerine istinaden 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16'ncı Maddesi uyarınca finansal tablolarının dipnotlarına “Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü” başlıklı ayrı bir dipnot maddesi eklemiştir. Söz konusu dipnotta yer verilen bilgiler SPK'nın Seri: II, 14.1 no'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16'ncı Maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve 28 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla 28660 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın Seri: III, No: 48.1, “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklığı Ata GYO 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 31 no'lu dipnottaki tablolarda da belirtildiği üzere Tebliğ'e uyum sağlamıştır.

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	30 Eylül 2017 (TL)	31 Aralık 2016 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	4.729.919	8.412.905
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	60.784.518	59.180.000
C	İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
	Diğer Varlıklar		1.901.837	2.004.956
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	67.416.274	69.597.861
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	28.544.197	29.468.889
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
G	Finansal Kiralama Borçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
İ	Özkaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	38.104.733	39.642.865
	Diğer Kaynaklar		767.344	486.107
D	Toplam Kaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	67.416.274	69.597.861
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	30 Eylül 2017 (TL)	31 Aralık 2016 (TL)
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
A2	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	2.556.065	4.741.906
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
C2	İşletmeci Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md.22/(l)	2.172.853	3.670.167

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari/Azami Oran	30 Eylül 2017 (TL)	31 Aralık 2016 (TL)
Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	K/D	Azami %10	%0	%0
Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a),(b)	(B+A1)/D	Asgari %51	%90	%85
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	%7	%12
Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	(A3+B1+C1)/D	Azami %49	%0	%0
Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	B2/D	Azami %20	%0	%0
İşletmecisi Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	C2/D	Azami %10	%0	%0
Borçlanma Sınırı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	(E+F+G+H+J)/İ	Azami %500	%75	%74
Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden					
Vadeli Mevduat/ Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	%4	%7
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	%3	%5