

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

Giriş

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı bağımsız denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup Yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

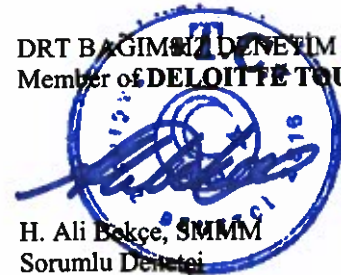
Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı bağımsız denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı bağımsız denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı bağımsız denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED


H. Ali Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2018

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	7-64
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-32
NOT 3 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	33
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	34
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	35-36
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	36-37
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	38
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	39
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	39
NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	39
NOT 11 DİĞER VARLIKLAR.....	40
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	40-42
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	43
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	44
NOT 15 ŞEREFİYE	45
NOT 16 TAAHHÜTLER	45
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	46
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	46
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	47
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
NOT 21 GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	49
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	49
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER	49-50
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	50
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	50-53
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	53
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	53-55
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	55-62
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	62
NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	62
NOT 31 EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ	63-64

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot	Sınırlı Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		145.618.407	166.239.545
Nakit ve nakit benzerleri	4	26.766.145	31.732.987
Finansal yatırımlar	5	34.798.176	31.665.864
Ticari alacaklar	7	81.951.459	101.988.903
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	7, 27	57.015	156.499
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	81.894.444	101.832.404
Diğer alacaklar	8	300.195	265.658
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	119.662	53.992
Peşin ödenmiş giderler	9	1.682.770	532.141
Duran varlıklar		76.560.913	74.050.439
Diğer alacaklar	8	1.156.905	1.213.377
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	69.508.753	66.300.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	1.345.576	1.559.007
Maddi duran varlıklar	13	475.223	587.234
Maddi olmayan duran varlıklar		1.630.803	1.816.554
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	14	1.630.803	1.816.554
Ertelenmiş vergi varlığı	25	1.357.840	986.481
Diğer duran varlıklar	11	1.085.813	1.587.786
Toplam varlıklar		222.179.320	240.289.984

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
Kaynaklar		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		129.321.434	143.546.194
Kısa vadeli borçlanmalar	6	72.248.842	61.517.406
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	6	8.466.611	9.167.315
Ticari borçlar	7	47.128.777	71.747.042
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 27	726.641	607.233
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	46.402.136	71.139.809
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	439.566	479.678
Diğer borçlar	8	1.037.638	634.753
Uzun vadeli yükümlülükler		45.475.813	46.687.483
Uzun vadeli borçlanmalar	6	43.545.597	45.038.383
Uzun vadeli karşılıklar		1.930.216	1.649.100
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	1.930.216	1.649.100
Toplam özkaynaklar		47.382.073	50.056.307
Ödenmiş sermaye	19	30.961.056	30.961.056
Sermaye düzeltme farkları	19	714.025	714.025
Paylara ilişkin primler		685.644	668.942
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	3.110.812	3.108.947
Diğer Yedekler	19	2.876.229	2.876.229
Geçmiş yıllar zararları	19	(17.520.124)	(19.400.325)
Net dönem zararı		(1.889.132)	2.258.694
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		17.722.123	19.971.181
Kontrol gücü olmayan paylar		29.659.950	30.085.126
Toplam kaynaklar		222.179.320	240.289.984

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	20	152.682.446	176.783.559	75.660.600	80.270.652
Satışların maliyeti (-)	20	(134.342.150)	(162.711.232)	(65.049.191)	(72.252.524)
Brüt kar / (zarar)		18.340.296	14.072.327	10.611.409	8.018.128
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(12.173.186)	(11.243.813)	(5.950.935)	(5.761.433)
Pazarlama giderleri (-)	21, 22	(1.000.921)	(914.030)	(526.497)	(430.238)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(2.711)	(6.156)	(551)	(4.740)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	4.858.541	3.346.990	2.468.826	1.134.475
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(1.311.697)	(1.176.296)	4.398	(841.188)
Esas faaliyet karı / (zararı)		8.710.322	4.079.022	6.606.650	2.115.004
Yatırım faaliyetlerinden giderler	3	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	(213.430)	(82.089)	(36.253)	(115.142)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		8.496.892	3.996.933	6.570.397	1.999.862
Finansman giderleri (-)	24	(10.884.352)	(5.347.533)	(6.003.713)	(2.749.267)
Vergi öncesi karı / (zararı)		(2.387.460)	(1.350.600)	566.684	(749.405)
Vergi gelir / (gideri)		371.359	(89.830)	(53.928)	(4.167)
- Dönem vergi gideri / (geliri)	25	-	-	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	371.359	(89.830)	(53.928)	(4.167)
Dönem karı / (zararı)		(2.016.101)	(1.440.430)	512.756	(753.572)
Dönem kar / (zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(126.969)	(735.083)	632.079	(212.339)
Ana ortaklık payları		(1.889.132)	(705.347)	(119.323)	(541.233)
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)		(2.016.101)	(1.440.430)	512.756	(753.572)
Dönemin kapsamlı gelir / (giderinin) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(126.969)	(735.083)	632.079	(212.339)
Ana ortaklık payları		(1.889.132)	(705.347)	(119.323)	(541.233)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2017 – 30 Haziran 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/(gider)		-	-	-	-	-	-	(705.347)	(705.347)	(735.083)	(1.440.430)
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	14.902	-	1.664	(363.090)	-	(346.524)	(250.961)	(597.485)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	30.961.056	714.025	643.069	(1.216.387)	5.982.287	(18.656.049)	(705.347)	17.722.654	28.077.826	45.800.480
Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş CARI DÖNEM											
1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018											
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	19	30.961.056	714.025	668.942	(1.216.387)	5.985.176	(19.400.325)	2.258.694	19.971.181	30.085.126	50.056.307
Transferler		-	-	-	-	-	2.258.694	(2.258.694)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	(1.889.132)	(1.889.132)	(126.969)	(2.016.101)
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	16.702	-	1.865	(378.493)	-	(359.926)	(298.207)	(658.133)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		30.961.056	714.025	685.644	(1.216.387)	5.987.041	(17.520.124)	(1.889.132)	17.722.123	29.659.950	47.382.073

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2017
NAKİT AKIŞLARI	Dipnot		
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(2.016.101)	(1.440.430)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13, 14	475.950	467.500
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	281.116	231.391
Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		-	(81.367)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.186.676)	(723.783)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		9.744.353	4.835.105
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(3.203.111)	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		642.768	(1.621.337)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	213.430	82.090
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	(371.359)	89.830
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(64.317)	-
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		1.162.129	20.457
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / (zararı)		4.678.182	1.859.456
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	20.037.444	(10.390.952)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	21.935	(348.293)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(1.150.629)	(97.291)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7, 27	119.408	(233.511)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(24.737.673)	5.218.749
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	(40.112)	(30.110)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	499.302	311.880
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(96.417)	80.018
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		501.973	-
Alınan Faiz		2.125.983	712.610
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	-	(81.564)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(65.670)	(85.530)
Esas faaliyetlerden sağlanan / (kullanılan) net nakit		1.893.726	(3.084.538)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2017
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		79.195	5.242.809
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(3.211.508)	(4.943.523)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(11.255)	(7.627)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(166.933)	(190.622)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		11.111.111	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(11.052.436)	(1.072.126)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	2.334
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(642.768)	16.257
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(3.894.594)	(952.498)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(658.131)	(597.485)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		17.567.865	4.551.789
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(9.029.919)	-
Ödenen Faiz		(10.906.482)	(4.835.105)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(3.026.667)	(880.801)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			
		(5.027.535)	(4.917.837)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		31.673.823	12.648.163
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	4	26.646.288	7.730.326

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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: 12 Balmumcu 34349 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla %99,92’dir. Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

Grup’un bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”) ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

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 Türkiye 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 65’dir (31 Aralık 2017: 67).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 16 Ağustos 2018 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 (“KGGK”) 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 HAZİRAN 2018 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:

<u>Tarih</u>	<u>Avro / TL</u>	<u>ABD Doları / TL</u>
30 Haziran 2018	5,3092	4,5607
31 Aralık 2017	4,5155	3,7719

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir.

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Esas faaliyet konusu</u>	<u>Sermayedeki Pay Oranı (%)</u>	
			<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ata Portföy (Not 3)	Türkiye	Portföy yönetimi	22,75	22,75
Ata GYO	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	29,13	28,42

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.

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.

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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)

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.

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 muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirilmesindeki 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 HAZİRAN 2018 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) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkuları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların / yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kar veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel riskten korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39’da halihazırda mevcut olan üç çeşit riskten korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, riskten korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 9’un Grup’un konsolide finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmadığı Not 2.5’te açıklanmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar’ı geçersiz kılmıştır.

TFRS 15’in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması.
2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması.
3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi.
4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı.
5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması.

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin “kontrolü” müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15’e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15’in Grup’un konsolide finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa,
- Grup bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse.

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişikliklerle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57 (a) - (d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3 - E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014 - 2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS Yorum 23 *Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Grup değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem (teslim tarihi) tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. Grup sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, Grup daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Değer Düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Grup gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi - değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi - değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Grup'un finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunamamaktadır.

Finansal yükümlülükler

Grup, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Grup, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, Grup'un elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

- (c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen Grup tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Grup, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve finansal tablo dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. 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. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise finansal tablo dışı bırakır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup Yönetimi finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Grup her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Grup’un geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde, finansal tablolardaki finansal varlıklarda değer düşüklüğü tutarlarının önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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

Satı 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 Grup 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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.

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.

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:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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

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, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda finansal 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 değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, Grup, kullanımındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar” a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

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

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 esasını belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasını 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 veya 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 değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değerini 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 HAZİRAN 2018 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 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", "itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen, "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı 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.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlık 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 gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar 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 temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 HAZİRAN 2018 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 HAZİRAN 2018 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 yükümlülükler (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, bilanço 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, raporlama 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155
İngiliz Sterlini	5,9810	5,0803
İsviçre Frangı	4,5790	3,8548

Pay Başına Kazanç

Türkiye Muhasebe Standardı 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 HAZİRAN 2018 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 HAZİRAN 2018 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 kiralama ile 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 yükümlülüğündeki 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 kiralanana 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 HAZİRAN 2018 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 yasalaşmış 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 bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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)

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 alınımından kaynaklananlar 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 ayrılmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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

Grup’un hisse senetlerinin herhangi bir borsada işlem görmemesi ve Grup’un faaliyetlerini sadece yurt içinde yürütüyor olması nedeniyle bölümlere 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 itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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:

- Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zarara kaydedilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur. Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında emsal karşılaştırma ve gelir yöntemlerinden ilgili gayrimenkul için uzmanlık görüşüne göre uygun olanını kullanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı “Gayrimenkul Değerleme Firmaları” listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış benzer gayrimenkulleri dikkate alarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra, konu taşınmaz için arsa payı ortalama m² değeri, coğrafi konum, alan, imar durumu, fiziksel koşullar ve pazar koşullarını göz önünde bulundurularak belirlemiştir.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayları Not 18’de yer almaktadır.
- 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.

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 Haziran 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Ata GYO	Türkiye	70.87	71,58	(126.969)	(735.083)

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %29,13 sahip olduğu Ata GYO şirketini TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” Standardı’nın kontrol gücüne ilişkin şartları sağladığından tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide etmiştir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Ata GYO	Ata GYO
Dönen varlıklar	23.822.690	28.781.354
Duran varlıklar	70.631.755	67.936.051
Kısa vadeli yükümlülükler	8.818.145	9.424.383
Uzun vadeli yükümlülükler	43.786.598	45.264.167
Özkaynaklar	41.849.702	42.028.855
Dönem net karı / (zararı)	(179.153)	2.385.990

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 iştirakin TMS’ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	5.835.636	7.044.928
Duran varlıklar	458.446	136.240
Kısa vadeli yükümlülükler	(161.462)	(161.869)
Uzun vadeli yükümlülükler	(217.988)	(166.512)
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Hasılat	1.510.701	1.737.662
Dönem karı	(938.155)	(360.824)
Grup’un cari dönemdeki kar payı	(213.430)	(82.090)
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İştirakin net varlıkları	5.914.632	6.852.787
Grup’un payı	%22,75	%22,75
Grup’un paylarının defter değeri	1.345.576	1.559.007

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	360.190	164.452
Bankadaki nakit	14.870.795	14.586.253
- <i>Vadesiz mevduat</i>	2.508.137	1.750.982
- <i>Vadeli mevduat</i>	12.362.658	12.835.271
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	11.486.382	9.372.078
Vadeli işlem opsiyon piyasasında tutulan nakit	48.778	102.622
Ters repo	-	7.507.582
	26.766.145	31.732.987

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

			30 Haziran 2018	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	17,25 - 18,50	2 - 9 Temmuz.2018	12.255.183	12.362.658
			12.255.183	12.362.658

			31 Aralık 2017	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	13,80 - 15,00	2 - 26 Ocak 2018	12.802.767	12.835.271
			12.802.767	12.835.271

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	26.766.145	7.759.038
Faiz tahakkukları	(119.857)	(28.712)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	26.646.288	7.730.326

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	34.478.754	31.346.442
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	319.422	319.422
	34.798.176	31.665.864

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Haziran 2018		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	2.078.610	2.129.102	2.129.102
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	16.779.153	17.385.865	17.385.865
Borsada işlem gören hisse senetleri	435.505	416.083	416.083
Yatırım fonları	15.502.737	14.547.704	14.547.704
	34.796.005	34.478.754	34.478.754
	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	2.146.062	2.208.297	2.208.297
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	17.340.838	17.820.917	17.820.917
Borsada işlem gören hisse senetleri	118.200	119.060	119.060
Yatırım Fonları	10.997.348	11.198.168	11.198.168
	30.602.448	31.346.442	31.346.442

30 Haziran 2018 tarihi gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içindeki 15.061.710 TL nominal değerli (31 Aralık 2017: 15.291.625 TL nominal değerli) ve 15.610.967 TL gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2017: 15.769.972 TL gerçeğe uygun değeri) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup’un müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde bulunan tahvil ve bonoların yıllık faiz oranları %1,92 - %19,26 arasındadır (31 Aralık 2017: %1,87 - %14,20 arasındadır).

Grup’un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.673.734 TL (31 Aralık 2017: 1.719.708 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 1.576.000 TL (31 Aralık 2017: 1.638.421 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 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**Borsada işlem görmeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

30 Haziran 2018		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422

31 Aralık 2017		
	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 ("BİST") 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, BİST'in 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 BİST hissesi verilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR**Kısa vadeli finansal borçlar**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Borsa Para Piyasası'na borçlar	72.248.842	61.517.406
İhraç edilen menkul kıymetler	8.466.611	7.537.133
Banka kredileri (uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları)	-	1.630.182
	80.715.453	70.684.721

Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka kredileri	-	988.734
İhraç edilen tahviller	43.545.597	44.049.649
	43.545.597	45.038.383

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Borsa Para Piyasası'na olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	17,70 - 19,75	2 Temmuz - 19 Eylül 2018	71.872.000	72.248.842

31 Aralık 2017				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	11,00 - 14,50	2 - 6 Ocak 2018	61.247.000	61.517.406
			61.247.000	61.517.406

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2018 itibarıyla banka kredisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

			31 Aralık 2017	
Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)
ABD Doları	%5,42	15 Temmuz 2019	694.323	2.618.916
Toplam			694.323	2.618.916

Grup'un kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2017	-	-
2018	-	1.630.182
2019	-	988.734
Toplam	-	2.618.916

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma senetlerinden oluşan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	TL	18 Ekim 2019	Değişken	%4,56	50.000.000	52.012.208
					50.000.000	52.012.208
31 Aralık 2017						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	TL	18 Ekim 2019	Değişken	%4,03	50.000.000	51.586.782
					Toplam	51.586.782

(*) Grup, 18 Ekim 2019 itfa tarihli, 728 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli 50.000.000 TL nominal değerli bono ihraç etmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	57.015	156.499
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	81.894.444	101.832.404
- <i>Kredili müşterilerden alacaklar</i> ⁽¹⁾	49.021.843	48.055.091
- <i>Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları</i>	24.647.983	46.002.151
- <i>Takas ve saklama merkezinden alacaklar</i> ⁽²⁾	3.881.216	5.548.067
- <i>Müşterilerden alacaklar</i>	1.389.351	1.259.350
- <i>Kısa vadeli diğer ticari alacaklar</i>	2.954.051	967.745
- <i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	934.521	934.521
- <i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i> ⁽³⁾	(934.521)	(934.521)
	81.951.459	101.988.903

- (1) Grup, raporlama tarihi itibarıyla müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %20,84'tür (31 Aralık 2017: %20,14).
- (2) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 1.621.028 TL (31 Aralık 2017: 1.592.517 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.
- (3) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	726.641	607.233
İlişkili olmayan taraflara borçlar	46.402.136	71.139.809
- <i>Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları</i>	24.602.376	46.002.151
- <i>Müşterilere borçlar</i>	3.304.784	7.009.323
- <i>Takas ve saklama merkezine borçlar</i> ⁽⁴⁾	1.850.128	2.112.517
- <i>Repo işlemlerinden sağlanan fonlar</i>	15.472.078	15.718.035
- <i>Satıcılar</i>	1.172.770	297.783
	47.128.777	71.747.042

- (4) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı bakiyesinin 1.621.028 TL (31 Aralık 2017: 1.592.517 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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel avansları	269.825	264.588
Diğer çeşitli alacaklar	30.370	1.070
	300.195	265.658

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VİOB) işlem teminatları ⁽¹⁾	1.128.675	1.188.686
Verilen depozito ve teminatlar ⁽²⁾	28.230	24.691
	1.156.905	1.213.377

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

⁽²⁾ Takasbank'a verilen teminatlar ile kiralama işlemleri için kiralayanlara verilen depozitoları içermektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	1.001.185	519.703
Ödenecek KDV	33.364	15.190
Ertelenmiş gelirler	3.000	99.417
Diğer çeşitli borçlar	89	443
	1.037.638	634.753

Ödenecek vergi ve fonların 427.944 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 334.878 TL).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	318.544	183.896
Verilen iş avansları	1.099.622	139.176
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	264.604	209.069
	1.682.770	532.141

10. CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	119.662	53.992
	119.662	53.992

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER VARLIKLAR

DİĞER Duran Varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Katma değer vergisi (“KDV”) alacakları	1.085.813	1.587.786
	1.085.813	1.587.786

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 2018	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	30 Haziran 2018
Giresun (işyeri)	5.700.000	-	-	-	-	5.700.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.594.000	-	-	-	-	3.594.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	4.782.000	-	-	-	-	4.782.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	5.664.000	-	-	-	-	5.664.000
Başakşehir (işyeri)	7.908.000	-	7.908.000	-	-	-
Düzce (işyeri)	4.860.000	-	-	-	-	4.860.000
Ordu (işyeri)	4.500.000	-	-	-	-	4.500.000
Gebze (işyeri)	6.700.000	-	-	-	-	6.700.000
Lüleburgaz (arsa)	11.880.000	2.286.877	-	-	-	14.166.877
Kayseri (arsa)	6.462.000	698.196	-	-	-	7.160.196
Nevşehir (işyeri)	4.250.000	-	-	-	-	4.250.000
Çanakkale (işyeri)	-	6.205.683	-	64.317	-	6.270.000
Ceyhan (arsa)	-	1.861.680	-	-	-	1.861.680
Toplam	66.300.000	11.052.436	7.908.000	64.317	-	69.508.753

Önceki Dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	30 Haziran 2017
Giresun (işyeri)	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 (işyeri)	7.250.000	-	-	-	-	7.250.000
Düzce (işyeri)	4.840.000	-	-	-	-	4.840.000
Ordu (işyeri)	4.395.000	-	-	-	-	4.395.000
Gebze (işyeri)	5.965.000	19.450	-	-	-	5.984.450
Lüleburgaz (arsa)	10.203.000	48.657	-	-	-	10.251.657
Kayseri (arsa)	4.675.000	452.407	-	-	-	5.127.407
Nevşehir (işyeri)	3.270.000	551.612	-	-	-	3.821.612
Toplam	59.180.000	1.072.126	-	-	-	60.252.126

(*) Grup’un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ilişkin gerçeğe uygun değer değişimi tutarı 64.317 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır) olup 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 HAZİRAN 2018 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 Grup'un 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" yöntemlerinden uygun olanı kullanılarak gayrimenkulün değeri belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 8.500.000 TL İpotek bulunmaktadır. Başakşehir'de bulunan iş yeri üzerinde, satın alınmasına ilişkin kredi ile ilgili olarak tesis verilmiştir).

Grup'a ait olan Giresun'daki işyerinin sigorta değeri 1.155.000 TL, Adana'da bulunan 3 adet işyerinin toplam sigorta değeri 2.081.310 TL, Düzce'deki işyerinin sigorta değeri 693.000 TL, Ordu'daki arsanın sigorta değeri 1.056.000 TL, Gebze'deki işyerinin sigorta değeri 2.300.000 TL, Nevşehir'deki işyerinin sigorta değeri 1.970.000 TL'dir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait kira geliri 1.765.347 TL'dir (Not 20) (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 1.545.336 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 12 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 5.700.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 5.700.000 TL).

Adana, 16,17 ve 18 no'lu İşyeri:

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 ve 18 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. İş yerlerinin 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri toplam 14.040.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 14.040.000 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 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.860.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 4.860.000 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 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.500.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 4.500.000 TL).

Gebze, İşyeri:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu, 4.388,47metrekare yüzölçümüne sahip, 90 ada, 7 pafta ve 28 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.700.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 6.700.000 TL).

Lüleburgaz, Arsa:

Kırklareli ili, Lüleburgaz ilçesi, Kocasinan Mahallesi konumlu, 4.388,47 metrekare yüzölçümüne sahip, 145 ada, 52 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 22 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 11.880.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 11.880.000 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Kayseri, Arsa:

Kayseri ili, Talas ilçesi, Talas Mahallesi üzerinde konumlu, 1.185,87 metrekare yüzölçümüne sahip, 833 ada, 1 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.462.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 6.462.000 TL).

Nevşehir, İşyeri:

Nevşehir ili, Merkez ilçesi, Kapucubaşı Mahallesi üzerinde konumlu, 246,89 metrekare yüzölçümüne sahip, 688 ada, 80 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.250.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 4.250.000 TL).

Çanakkale, İşyeri:

Çanakkale ili, Merkez ilçesi, Kemalpaşa Mahallesi üzerinde konumlu, 122,88 metrekare yüzölçümüne sahip, 175 ada, 3 numaralı parselde kayıtlı işyeridir. İş yerinin 6 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.270.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Ceyhan, Arsa:

Adana ili, Ceyhan ilçesi, Mithatpaşa Mahallesi üzerinde konumlu, 438 metrekare yüzölçümüne sahip, 366 ada, 32 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 22 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 1.765.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Başakşehir, İşyeri:

İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, Hoşdere Mahallesi üzerinde konumlu 245,76 metrekare yüzölçümüne sahip , 268 ada ve 1 numaralı parselde bulunan 2, 3 ve 4 bağımsız bölüm numaralı dükkanlardır. Dükkanların 21 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.908.000 TL olarak gösterilmiştir. Taşınmaz 6 Haziran 2018 tarihinde KDV dahil 12.000.000 TL'ye satılmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 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 2018 açılış bakiyesi	353.672	5.777.312	1.130.152	2.356.191	9.617.327
Alımlar	-	11.255	-	-	11.255
Çıkışlar	-	(352.662)	(2.738)	-	(355.400)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	353.672	5.435.905	1.127.414	2.356.191	9.273.182
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	156.199	5.543.636	1.062.915	2.267.343	9.030.093
Dönem gideri	3.537	77.814	14.219	27.696	123.266
Çıkışlar	-	(352.662)	(2.738)	-	(355.400)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	159.736	5.268.788	1.074.396	2.295.039	8.797.959
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	193.936	167.117	53.018	61.152	475.223
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	353.672	5.832.038	1.119.393	2.356.191	9.661.294
Alımlar	-	3.000	4.627	-	7.627
Çıkışlar	-	(65.824)	(2.236)	-	(68.060)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	353.672	5.769.214	1.121.784	2.356.191	9.600.861
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	149.126	5.436.242	1.030.184	2.135.452	8.751.004
Dönem gideri	3.537	88.677	18.424	89.508	200.146
Çıkışlar	-	(63.490)	(2.236)	-	(65.726)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	152.663	5.461.429	1.046.372	2.224.960	8.885.424
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	201.009	307.785	75.412	131.231	715.437

1 Ocak - 30 Haziran dönemine ait 123.266 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 200.146 TL) (Not 22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 2018 açılış bakiyesi	6.790.481
Alımlar	166.933
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	6.957.414
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	4.973.927
Dönem gideri	352.684
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	5.326.611
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	1.630.803
<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>	
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	5.962.760
Alımlar	190.622
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	6.153.382
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	4.371.728
Dönem gideri	267.354
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	4.639.082
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	1.514.300

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömürler 2 ile 15 yıl arasında değişmektedir.

1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait 352.684 TL tutarındaki itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 267.354 TL) (Not 22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. ŞEREFİYE

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla şerefîyesi bulunmamaktadır.

16. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	3.844.109.386	4.338.931.858
Hisse senetleri	155.452.839	154.243.284
Devlet tahvili ve hazine bonosu	5.446.000	15.202.715
Özel sektör banka bonosu	17.460.000	19.260.000
Eurobond	62.000	62.000
Vadeli kontratlar	51.604	204.678
	4.022.581.829	4.527.904.535

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	84.260.000	68.610.000
Borsa İstanbul A.Ş.	10.650.000	9.682.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.	-	-
Diğer	-	-
	94.911.000	78.293.000

Ayrıca Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 1.063.552 USD, 95.185 EUR, 10.439 GBP ve 1.990 CHF karşılığı 5.427.446 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 984.042 USD, 90.079 EUR, 18.609 GBP ve 1.990 CHF karşılığı 4.220.666 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	229.858	288.602
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	209.708	191.076
	439.566	479.678

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	948.673	823.953
Kullanılmamış izin karşılığı	981.543	825.147
	1.930.216	1.649.100

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 çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48TL) 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,74 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,74). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları %5,17 (2017: %22,03) olarak dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 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 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Açılış bakiyesi 1 Ocak	823.953	689.901
Ödenen kıdem tazminatı	-	(81.564)
Hizmet maliyeti	87.500	122.303
Faiz maliyeti	37.220	16.586
Dönem sonu, 30 Haziran	948.673	747.226

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	%99,92	30.936.056	%99,92	30.936.056
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 2017: 30.961.056 adet hisse).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	3.110.812	3.108.947
Diğer yedekler	2.876.229	2.876.229
	5.987.041	5.985.176

Diğer yedekler 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar başlıklı 5'inci Maddesi'nin 1/e bendi kapsamındaki iştirak satış kazançlarına ilişkin vergi istisnasından yararlanılması 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(17.520.124)	(19.400.325)
	(17.520.124)	(19.400.325)

Ödenen temettü

Cari dönemde ödenen temettü veya temettü ödemesine ilişkin karar bulunmamaktadır (2017 yılında ödenen temettü tutarı: Bulunmamaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Devlet tahvili satışları	2.676.648	14.858.510	2.645.868	2.921.580
Özel sektör tahvili satışları	34.169.616	27.263.467	15.816.118	3.940.142
Finansman bonusu satışları	70.410.978	49.990.399	31.013.236	18.017.434
Banka bonusu satışları	-	44.283.444	-	22.308.237
Hazine bonusu satışları	-	97.344	-	97.344
Yatırım fonu satışları	895.146	3.056.608	768.009	1.948.721
Hisse senedi satışları	17.351.242	23.230.223	6.103.022	23.107.147
Gayrimenkul satış gelirleri	11.111.111	-	11.111.111	-
Kira gelirleri	1.765.347	1.545.336	878.293	836.996
Varlığa dayalı menkul kıymet satışları	-	16.670	-	-
	138.380.088	164.342.001	68.335.657	73.177.601
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	5.525.737	5.710.492	2.096.999	2.982.515
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	1.289.011	1.521.229	708.108	656.709
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	98.215	1.484.579	29.144	1.416.250
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	528.071	703.310	264.279	365.449
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	1.240.641	168.689	957.548	133.497
Halka arz aracılık komisyonları	103.467	51.151	82.419	101
Portföy yönetim komisyonları	83.760	60.980	33.991	45.812
Diğer komisyon ve gelirler	387.767	239.760	304.159	79.250
	9.256.669	9.940.190	4.476.647	5.680.583
Hizmet gelirlerinden indirimler				
Müşterilere komisyon iadeleri	(615.342)	(804.199)	(121.536)	457.654
	(615.342)	(804.199)	(121.536)	(457.654)
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	5.661.031	3.305.567	2.969.832	1.871.122
	5.661.031	3.305.567	2.969.832	1.871.122
Hasılat	152.682.446	176.783.559	75.660.600	80.270.652
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili alışları	(2.723.952)	(14.854.598)	(2.633.058)	(2.883.872)
Özel sektör tahvili alışları	(34.169.457)	(27.262.981)	(15.816.119)	(3.939.917)
Finansman bonusu alışları	(70.409.592)	(49.992.359)	(31.011.805)	(18.018.170)
Banka bonusu alışları	-	(44.383.924)	-	(22.456.230)
Yatırım fonu alışları	(1.092.567)	(2.996.175)	(764.784)	(1.947.400)
Hisse senedi alışları	(17.319.816)	(22.935.220)	(6.200.872)	(22.810.734)
Hizmet üretim maliyeti	(718.765)	(171.736)	(714.552)	(98.632)
Varlığa dayalı menkul kıymet alışları	-	(16.670)	-	-
Hazine bonusu alışları	-	(97.569)	-	(97.569)
Satılan gayrimenkullerin maliyeti	(7.908.001)	-	(7.908.001)	-
	(134.342.150)	(162.711.232)	(65.049.191)	(72.252.524)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(12.173.186)	(11.243.813)	(5.950.935)	(5.761.433)
Pazarlama giderleri (-)	(1.000.921)	(914.030)	(526.497)	(430.238)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(2.711)	(6.156)	(551)	(4.740)
	(13.176.818)	(12.163.999)	(6.477.983)	(6.196.411)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel ücret ve giderleri	(6.239.975)	(5.648.138)	(3.104.755)	(3.005.481)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(1.698.471)	(1.522.818)	(869.089)	(744.118)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.014.342)	(789.278)	(505.536)	(378.356)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.000.921)	(914.030)	(526.497)	(430.238)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(214.958)	(187.395)	(107.948)	(99.985)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(172.626)	(355.117)	(90.489)	(236.515)
Ulaşım giderleri	(501.016)	(362.839)	(205.351)	(185.070)
Kira giderleri	(486.836)	(445.626)	(252.405)	(221.219)
Amortisman ve itfa giderleri	(475.950)	(467.500)	(235.160)	(232.809)
Sigorta giderleri	(280.561)	(260.206)	(144.352)	(129.021)
Yönetim giderleri	(314.657)	(278.978)	(162.427)	(144.855)
Haberleşme giderleri	(102.291)	(161.148)	(53.526)	(86.643)
Huzur hakkı	(82.087)	(76.248)	(43.305)	(40.992)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(234.961)	(189.088)	(111.665)	(102.389)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(2.711)	(6.156)	(551)	(4.740)
Diğer giderler	(354.455)	(499.434)	(64.927)	(153.980)
	(13.176.818)	(12.163.999)	(6.477.983)	(6.196.411)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Müşteriden alınan masraflar	1.406.166	1.437.124	707.015	487.419
Mevduat faiz geliri	1.879.855	575.305	826.754	387.487
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi (Not 12)	64.317	-	64.317	-
Döviz alım satım geliri	554.583	455.968	455.546	56.040
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	447.089	143.943	99.931	(88.854)
Borsa para piyasası faiz gelirleri	19.604	16.169	24.924	7.880
Vadeli işlemler borsası sözleşmeleri gelirleri	70.708	53.872	36.358	26.837
Diğer faiz gelirleri	416.219	664.609	253.981	257.666
	4.858.541	3.346.990	2.468.826	1.134.475

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(1.286.602)	(949.252)	28.618	(858.919)
Reeskont faiz giderleri	-	(15.644)	-	-
Vadeli işlem opsiyon piyasası işlem zararları	(2.965)	(209.354)	(3.078)	19.206
Ters repo faiz giderleri	(7.582)	-	(7.582)	-
Diğer faaliyet giderleri	(14.548)	(2.046)	(13.560)	(1.475)
	(1.311.697)	(1.176.296)	4.398	(841.188)

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Faiz giderleri:				
- Borsa Para Piyasası faiz giderleri	(4.885.277)	(2.852.059)	(2.705.965)	(1.671.027)
- Borçlanma aracı finansman giderleri	(4.619.353)	(1.850.807)	(2.376.422)	(889.736)
- Banka kredileri faiz giderleri	(187.525)	(121.905)	(120.158)	(67.687)
- Diğer faiz giderleri	(52.198)	(10.334)	(110)	-
Kur farkı gideri	(651.463)	(201.715)	(545.908)	62.308
Teminat mektubu komisyonları	(429.949)	(250.182)	(224.146)	(151.460)
Banka masrafları	(58.587)	(60.531)	(31.004)	(31.665)
	(10.884.352)	(5.347.533)	(6.003.713)	(2.749.267)

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	119.662	53.992
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (*)	119.662	53.992

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:				
Cari kurumlar vergisi gideri / (geliri)	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	371.359	(89.830)	(53.928)	(4.167)
	371.359	(89.830)	(53.928)	(4.167)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %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 HAZİRAN 2018 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 %22'dir (2017: %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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(130.069)	(142.044)
Kıdem tazminatı karşılığı	187.887	146.762
Kullanılmamış izin karşılığı	183.740	137.901
Mali zarar üzerinden ayrılan	848.150	833.474
Finansal varlık değerlendirme farkları	268.132	10.388
Toplam	1.357.840	986.481
Ertelenmiş vergi varlığı (*)	1.357.840	986.481
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)	-	-

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 3.855.227 TL (31 Aralık 2017: 4.276.431 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 848.150 TL (31 Aralık 2017: 855.286 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Vergi zararlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2018 yılında sona erecek	-	(415.375)
2019 yılında sona erecek	(2.361.677)	(2.367.416)
2020 yılında sona erecek	(736.678)	(736.678)
2021 yılında sona erecek	(756.872)	(756.872)
	(3.855.227)	(4.276.431)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak, açılış bakiyesi	986.481	1.589.563
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	371.359	(89.830)
30 Haziran kapanış bakiyesi	1.357.840	1.499.733

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azımlık payları öncesi zarar	(2.387.460)	(1.350.600)
Beklenen vergi (%22)	525.241	270.120
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergi istisnalarının net etkisi	(23.341)	(65.035)
Özkaynak yöntemiyle konsolide edilen iştiraklerin kar/zarar etkisi	(46.955)	(16.418)
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	-	(76.221)
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	(39.414)	(202.276)
Vergi değişim etkisi	98.648	-
Ata GYO hisse alımından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı	(129.724)	-
Diğer	(13.096)	-
	371.359	(89.830)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden, 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	37.015	156.499
Ata Invest Dubai Ltd	20.000	-
	57.015	156.499

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (yönetim giderleri)	93.365	89.217
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	4.477	248
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (Yazılım lisans bedeli)	179.900	211.429
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	1.487	3.951
Diğer ilişkili taraflara borçlar	447.412	302.388
	726.641	607.233

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

İlişkili taraflardan alınan gelirler

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (alınan yatırım fonu, portföy yönetimi ve fon satış komisyonları)	528.071	703.310
Tab Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (kira geliri)	1.483.833	-
	2.011.904	703.310

İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	584.091	503.064
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	511.153	463.645
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	850.230	755.512
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	438.796	380.623
Ata Gayrimenkul Gel. Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	252.379	85.154
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	48.574	5.378
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (hizmet bedeli)	6.000	55.023
Fasdat Gıda Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (içecek gideri)	1.151	-
	2.692.374	2.248.399

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 2017 dönemlerine ait genel müdür ve genel müdür yardımcılardan oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Ücretler	1.883.993	1.496.850
Araç gideri (kira, benzin vb.)	201.010	177.828
Sağlık sigortası gideri	134.189	38.716
	2.219.192	1.713.394

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 Haziran 2018 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 finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

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

Kredi riski

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

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan ve 934.521 TL (31 Aralık 2017: 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 HAZİRAN 2018 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)**Kredi riski (devamı)**

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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				Finansal yatırım (**)	Bankalardaki mevduat	Diğer(*)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Haziran 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	57.015	81.894.444	-	1.457.100	34.382.093	14.870.795	11.535.160
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	57.015	49.021.843	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	57.015	81.894.444	-	1.457.100	34.382.093	14.870.795	11.535.160
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	57.015	49.021.843	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin 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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 11.486.382 TL Borsa Para Piyasası'ndan alacaklarından ve 48.778 TL VİOB işlem teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar bakiyesine 416.083 TL tutarındaki hisse senedi dahil edilmemiştir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal yatırım (**)	Bankalardaki mevduat	Diğer(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	156.499	101.832.404	-	1.479.035	31.546.804	14.586.253	16.982.282
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	156.499	48.055.091	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	156.499	101.832.404	-	1.479.035	31.546.804	14.586.253	16.982.282
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	156.499	48.055.091	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	-	-	-	-	-	-

(*) 9.372.078 TL Borsa Para Piyasası'ndan alacaklarından, 7.507.582 TL ters repo işlemlerinden ve 102.622 TL VİOB işlem teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar bakiyesine 119.060 TL tutarındaki hisse senedi dahil edilmemiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal araçlar						
Finansal borçlar	124.261.050	135.920.142	74.527.392	6.835.650	54.557.100	-
Ticari borçlar	47.128.777	47.128.777	47.128.777	-	-	-
	171.389.827	183.048.919	121.656.169	6.835.650	54.557.100	-
31 Aralık 2017						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal araçlar						
Finansal borçlar	115.723.104	130.360.597	62.956.015	7.335.840	59.062.071	-
Ticari borçlar	71.747.022	71.747.022	71.747.022	-	-	-
	187.470.126	202.107.619	134.703.037	7.335.840	59.062.071	-

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 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.737.494	261.780	71.535	24.462	3.820
Ticari alacaklar	1.285.673	281.903	-	-	-
Finansal varlıklar	160.858	35.271	-	-	-
Toplam varlıklar	3.184.025	578.954	71.535	24.462	3.820
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	3.184.025	578.954	71.535	24.462	3.820

31 Aralık 2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	908.528	165.553	41.026	9.427	11.766
Ticari alacaklar	1.139.746	302.168	-	-	-
Finansal Varlıklar	25.733	6.822	-	-	-
Toplam varlıklar	2.074.007	474.543	41.026	9.427	11.766
Finansal borçlar	(2.618.916)	(694.323)	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(2.618.916)	(694.323)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(544.909)	(219.780)	41.026	9.427	11.766

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 HAZİRAN 2018 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 %20’lik artışa ve azalışa (31 Aralık 2017: %10) olan duyarlılığını göstermektedir. %20’lik 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 %20’lik (31 Aralık 2017: %10) kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2018		
ABD Doları’nın TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	528.086	(528.086)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro’nun TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	75.959	(67.622)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini’nin TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini’nin net varlık / yükümlülük	29.261	(28.466)
İngiliz Sterlini’nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı’nın TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı’nın net varlık / yükümlülük	3.498	(11.298)
İsviçre Frangı’nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	636.805	(636.805)
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması (*)	Yabancı paranın değer kaybetmesi (*)
31 Aralık 2017		
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(82.899)	82.899
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	18.525	(18.525)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini’nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini’nin net varlık / yükümlülük	4.790	(4.790)
İngiliz Sterlini’nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı’nın net varlık / yükümlülük	4.536	(4.536)
İsviçre Frangı’nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	(55.048)	55.048

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla kur riskine duyarlılık tablosu %10 kur değişimi etkisine göre hesaplanmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (*)	1.841.553	2.039.230
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	11.486.382	9.372.078
Bankadaki nakit	12.362.658	12.835.271
Finansal yükümlülükler	72.248.842	64.136.322
Değişken faizli araçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (*)	17.673.414	17.989.984
Finansal yükümlülükler	52.012.208	51.586.782

(*) Yatırım fonları ve hisse senetleri dahil edilmemiştir.

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 Haziran 2018 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 17.977 TL (31 Aralık 2017: 33.576 TL) daha düşük olacaktı. 30 Haziran 2018 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 18.929 TL (31 Aralık 2017: 35.247 TL) daha yüksek olacaktı.

Grup, bilançosunda kısa vadeli borçlanmalar olarak sınıfladığı ihraç ettiği değişken faizli bonolarının faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2018 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 839.646 TL azalış (zarar) veya 862.138 TL artış (kar) oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 802.966 TL azalış (zarar) veya 824.094 TL artış (kar)).

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2018 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 2.465.674 artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Grup'un vergi öncesi karı/ zararında 2.804.984 TL artış/azalış oluşmaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

30 Haziran 2018	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin Artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	2	25,381270	0,253813	-
Yatırım fonu	235.510	0,433721	0,004337	(1.021)
Yatırım fonu	73.000.000	0,017659	0,000177	(12.891)
Yatırım fonu	81.000.000	0,016660	0,000167	(13.495)
Yatırım fonu	9.455.000	1,248752	0,012488	(118.070)

31 Aralık 2017	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	350.210	0,397463	0,003975	(1.392)
Yatırım fonu	2	23,928582	0,239286	-
Yatırım fonu	81.000.000	0,015659	0,000157	(12.684)
Yatırım fonu	6.865.000	1,446431	0,014464	(99.297)
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 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	2.129.102	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	17.385.865	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	416.083	-	-
Yatırım fonları	14.547.704	-	-
Toplam varlıklar	34.478.754	-	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	2.208.297	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	17.820.917	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	119.060	-	-
Yatırım fonları	11.198.168	-	-
Toplam varlıklar	31.346.442	-	-

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	26.766.145	26.766.145	26.766.145	26.766.145	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	81.951.459	81.951.459	81.951.459	81.951.459	7
Diğer alacaklar	-	1.457.096	1.457.096	1.457.100	1.457.100	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	80.715.453	80.715.453	80.715.453	6
Ticari borçlar	-	-	47.128.777	47.128.777	47.128.777	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	43.545.597	43.545.597	43.545.597	6

31 Aralık 2017	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	31.732.987	31.732.987	31.732.987	31.732.987	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	319.422	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	101.988.903	101.988.903	101.988.903	101.988.903	7
Diğer alacaklar	-	1.479.035	1.479.035	1.479.035	1.479.035	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	63.147.588	63.147.588	63.147.588	6
Ticari borçlar	-	-	71.747.022	71.747.022	71.747.022	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	52.575.516	52.575.516	52.575.516	6

(*) Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı 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

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, 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 çevresinde hazırlanmıştır.

Grup 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Dipnot 31'de sunulan tablolarda da belirtildiği üzere Tebliğ'e uyum sağlamıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	30 Haziran 2018 (TL)	31 Aralık 2017 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	22.405.089	28.421.891
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	69.508.753	66.300.000
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		2.540.603	1.995.514
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	94.454.445	96.717.405
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	52.012.208	54.205.698
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	41.849.702	42.028.855
	Diğer Kaynaklar		592.535	482.852
D	Toplam Kaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	94.454.445	96.717.405
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	30 Haziran 2018 (TL)	31 Aralık 2017 (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)	9.190.888	9.485.472
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	İşletmeciler 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)	1.774.898	2.050.945

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 (TL)	31 Aralık 2017 (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	%74	%69
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	%24	%29
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/(e)	B2/D	Azami %20	%0	%0
İşletmeci 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	%124	%129
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	%10	%10
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	%2	%2