

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ő. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

ATA YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ő. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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.....	7-57

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		129.575.612	146.644.271
Nakit ve nakit benzerleri	4	8.153.613	16.744.906
Finansal yatırımlar	5	45.327.155	38.346.939
Ticari alacaklar	7	74.892.114	90.505.707
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	7, 27	191.341	89.655
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	74.700.773	90.416.052
Diğer alacaklar	8	352.608	325.716
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	69.052	46.432
Peşin ödenmiş giderler	9	781.070	674.571
Duran varlıklar		90.902.753	91.216.643
Diğer alacaklar	8	1.237.952	1.354.337
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	83.232.483	78.134.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	999.236	1.122.421
Maddi duran varlıklar	13	322.474	400.739
Maddi olmayan duran varlıklar		1.065.447	1.058.851
- <i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	14	1.065.447	1.058.851
Ertelenmiş vergi varlığı	25	792.604	1.709.034
Diğer duran varlıklar	11	3.252.557	7.437.261
Toplam varlıklar		220.478.365	237.860.914

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		170.025.702	181.001.445
Kısa vadeli borçlanmalar	6	76.563.419	65.902.523
İhraç edilen menkul kıymetler	6	52.196.316	54.864.828
Ticari borçlar	7	40.000.404	58.425.120
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	7, 27	845.122	348.186
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	39.155.282	58.076.934
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	526.796	478.300
Diğer borçlar	8	738.767	1.330.674
Uzun vadeli yükümlülükler		2.159.266	1.791.867
Uzun vadeli karşılıklar		2.159.266	1.791.867
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	18	2.159.266	1.791.867
Toplam özkaynaklar		48.293.397	55.067.602
Ödenmiş sermaye	19	40.961.056	30.961.056
Sermaye düzeltme farkları	19	714.025	714.025
Paylara ilişkin primler		408.424	402.311
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(1.216.387)	(1.216.387)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(1.216.387)	(1.216.387)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)	19	2.117.767	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	3.079.855	3.079.173
Diğer yedekler	19	2.876.230	2.876.229
Geçmiş yıllar zararları	19	(18.285.700)	(11.927.539)
Net dönem zararı		(12.515.057)	(6.099.099)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		18.140.213	18.789.769
Kontrol gücü olmayan paylar		30.153.184	36.277.833
Toplam kaynaklar		220.478.365	237.860.914

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	20	211.432.780	217.782.115	52.089.320	65.099.669
Satışların maliyeti (-)	20	(190.630.622)	(192.208.661)	(46.593.914)	(57.866.511)
Brüt kar / (zarar)		20.802.158	25.573.454	5.495.406	7.233.158
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(21.061.317)	(18.472.183)	(6.939.503)	(6.298.997)
Pazarlama giderleri (-)	21, 22	(1.764.979)	(1.605.865)	(685.992)	(604.944)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(8.553)	(28.131)	(5.415)	(25.420)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	6.782.234	8.377.798	1.925.984	3.519.257
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(3.307.520)	(1.440.033)	1.555.759	(128.336)
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.442.023	12.405.040	1.346.239	3.694.718
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	(123.183)	(285.959)	66.632	(72.529)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		1.318.840	12.119.081	1.412.871	3.622.189
Finansman giderleri (-)	24	(19.653.083)	(18.818.994)	(6.740.126)	(7.934.642)
Vergi öncesi karı / (zararı)		(18.334.243)	(6.699.913)	(5.327.255)	(4.312.453)
Vergi gelir / (gideri)		(191.833)	231.647	(119.402)	(139.712)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	(191.833)	231.647	(119.402)	(139.712)
Dönem karı / (zararı)		(18.526.076)	(6.468.266)	(5.446.657)	(4.452.165)
Dönem kar / (zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(6.011.018)	(2.144.343)	(2.230.638)	(2.017.374)
Ana ortaklık payları		(12.515.057)	(4.323.923)	(3.216.019)	(2.434.791)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		(597.319)	-	-	-
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		2.715.086	-	-	-
Toplam diğer kapsamlı gelir / (gider)		2.117.767	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(16.408.308)	(6.468.266)	(5.446.657)	(4.452.165)
Dönemin kapsamlı gelir / (giderinin) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(3.893.251)	(2.144.343)	(2.230.638)	(2.017.374)
Ana ortaklık payları		(12.515.057)	(4.323.923)	(3.216.019)	(2.434.791)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Pavlar	Özkaynaklar
									Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
Bağımsız denetimden geçmemiş CARİ DÖNEM													
1 Ocak 2018 – 30 Eylül 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)		-	-	-	-	-	-	-	(4.323.923)	(4.323.923)	(2.144.343)	(6.468.266)	
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	(53.283)	-	-	(5.950)	1.413.373	-	1.354.139	951.355	2.305.495	
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		30.961.056	714.025	615.659	-	(1.216.387)	5.979.226	(15.728.258)	(4.323.923)	17.001.397	28.892.138	45.893.535	
Bağımsız denetimden geçmemiş CARİ DÖNEM													
1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019													
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	19	30.961.056	714.025	402.311	2.876.229	(1.216.387)	3.079.173	(11.927.539)	(6.099.099)	18.789.769	36.277.833	55.067.602	
Transferler		-	-	-	-	-	-	(6.099.099)	6.099.099	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-	(12.515.057)	(12.515.057)	(6.011.019)	(18.526.076)	
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	6.112	-	-	682	(259.060)	-	(252.266)	(113.630)	(365.896)	
Sermaye arttırımı		10.000.000	-	-	-	-	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000	
Diğer kazanç ve kayıplar		-	-	-	2.117.767	-	-	-	-	2.117.767	-	2.117.767	
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		40.961.056	714.025	408.423	4.993.996	(1.216.387)	3.079.855	(18.285.700)	(12.515.057)	18.140.213	30.153.184	48.293.397	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
NAKİT AKIŞLARI	Dipnot		
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(18.526.076)	(6.468.266)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13, 14	514.037	745.989
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	542.797	45.509
Gider Tahakkuklarıyla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.660.912)	(3.400.256)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		17.790.670	17.233.831
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(84.266)	(3.203.111)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	591.133
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	123.185	285.957
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	191.833	(231.647)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		8.924.000	(64.317)
		1.862.413	1.639.245
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / (zararı)		8.677.681	7.174.067
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	15.613.593	8.884.043
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	89.493	(268.056)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(106.499)	(2.564.652)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7, 27	496.936	1.154.328
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(18.921.652)	(5.988.363)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	48.496	84.145
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(478.197)	854.450
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	8	(113.710)	71.898
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		4.184.704	398.402
Alınan Faiz		2.833.836	3.305.452
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(175.398)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		701.977	14.170
Esas faaliyetlerden sağlanan / (kullanılan) net nakit		12.851.260	13.119.884

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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 Eylül 2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2018
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(432.590)	456.226
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(6.547.625)	(8.862.176)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.462)	(11.953)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(440.901)	(826.222)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	11.111.111
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(13.938.217)	(12.391.939)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(591.133)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(21.360.795)	(11.116.086)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		1.751.869	2.305.494
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.992.384	19.480.587
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(9.813.960)
Sermaye arttırımı		10.000.000	-
Ödenen Faiz		(19.653.079)	(18.873.076)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		91.174	(6.900.955)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(8.418.361)	(4.897.157)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	16.541.002	31.673.823
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8.122.641	26.776.666

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Ata GYO 20 Mart 1997 tarihinde 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na kayıtlı bir yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. 27 Ekim 2011 tarihinde nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunmuştur. 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu toplantısında alınan kararlar 11 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ticaret ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Ekim 2012 tarih, 8176 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Ata GYO’nun faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere, esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır ve hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 77’dir (31 Aralık 2018: 71).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 08 Kasım 2019 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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup’un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 40.450.090 TL aşmaktadır ve 30 Eylül 2019 tarihinde biten dokuz aylık ara dönemde 12.515.057 TL net zarar etmiştir. Şirketin 2019 yılı ilk dokuz ayında faaliyetlerinden 12.851.260 TL nakit girişi elde etmiştir. Şirket 2019 yılı içerisinde 10.000.000 TL sermaye arttırımı gerçekleştirmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Grup’un toplam özkaynakları 48.293.397 TL’dir ve Grup raporlama tarihinden sonraki dönemde 18 Ekim 2019 tarihinde 50.000.000 TL finansman bonusu ihraç etmiştir. Grup Yönetimi 30 Eylül 2019’dan sonraki 12 aylık dönemde tamamlanacak yatırım amaçlı gayrimenkullerin kiralanması ve/veya satışından pozitif nakit elde edilmesini bütçelemektedir. Ayrıca Grup’in nihai ortakları, Grup’un iş faaliyetleri kapsamında Grup’a kredi vermek ve/veya krediler için gerekli teminatlara taraf olmak suretiyle Grup’a devamlı olarak finansal destek sağlayacaklarını teyit etmişlerdir. Grup Yönetimi, yukarıdaki faktörleri değerlendirmiştir ve işletmenin sürekliliği varsayımının uygun olduğuna inanmaktadır.

TFRS’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 15 Nisan 2019 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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)

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.

Yabancı Para Çevrimi

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

Tarih	Avro / TL	ABD Doları / TL
30 Eylül 2019	6,1836	5,6591
31 Aralık 2018	6,0280	5,2609

Netleştirme/Mahsup

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup’un bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir.

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	Sermayedeki Pay Oranı (%)	
			30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ata Portföy (Not 3)	Türkiye	Portföy yönetimi	22,75	22,75
Ata GYO	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	17,35	17,09

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler (devamı)

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16
TFRS Yorum 23
TMS 28 (değişiklikler)
TMS 19 (değişiklikler)
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

Kiralamalar
Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler
İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar
Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler
TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (Devamı)

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un finansal tabloları üzerindeki etkisi “Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri” notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanmış varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

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.

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.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 (devamı)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*’da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*’nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*’nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

a) 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 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerinin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 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.

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Grup'un finansal mali tablolarına materyal bir etki bulunmamasından sebebiyle TFRS 16 etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

Hasılat

Satış Gelirleri

- *Menkul kıymet alım satım karları:* Menkul kıymet alım satım karları/zararları ilgili alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.
- *Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar:* Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.
- *Gayrimenkul satışı:* Satılan gayrimenkulün, riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda, tapu devri gerçekleştiğinde, gelir oluşmuş sayılır. Gelir, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Grup'a girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir.
- *Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri:* Kiralanan gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Eğer Grup'un kiracılarına sağladığı menfaatler varsa, bunlar da kiralama süresi boyunca kira gelirini azaltacak şekilde kaydedilir.

Hizmet Gelirleri

- *Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:* Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler 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 EYLÜL 2019 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 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 EYLÜL 2019 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 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 esasına belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının 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 değeri 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 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Grup, finansal varlıklarını a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. 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.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise 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 ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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.

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

- (i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- b) 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 işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri - faiz gelirleri” kaleminde gösterilir.

- (ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)’e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir,
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir,
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

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 muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması 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, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtmak üzere ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

- c) TFRS 3’ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme 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 yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup’un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
ABD Doları	5,6591	5,2609
Avro	6,1836	6,0280
İngiliz Sterlini	6,9487	6,6528
İsviçre Frangı	5,6857	5,3352

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 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.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

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

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi 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 katılanlar 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.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır; 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.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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 alanın, 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.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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.

2.7 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 gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

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.

Yukarıda belirtilenler dışında, finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

Grup konsolide finansal tablolarında kısa vadeli yabancı kaynakları, dönen varlıklarından 40.450.090 TL fazladır. Şirket'in ilişkili tarafları, Grup'un operasyonlarının sürekliliğini devam ettirmek amacıyla raporlama tarihinden itibaren bir yıllık süre ile finansal olarak destekleme taahhütünde bulunmaktadır. Şirket'in ara dönem finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır. Şirket'in planları Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.8 Diğer İşletmelerdeki Paylar

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

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)	
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Ata GYO	Türkiye	82,65	82,91	(6.011.018)	(126.969)

Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %17,35 sahip olduğu Ata GYO şirketini TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” Standardı’nın kontrol gücüne ilişkin şartları sağladığından tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide etmiştir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
	Ata GYO	Ata GYO
Dönen varlıklar	3.945.115	14.924.975
Duran varlıklar	86.502.967	85.604.344
Kısa vadeli yükümlülükler	53.646.401	56.505.839
Uzun vadeli yükümlülükler	318.428	267.314
Özkaynaklar	36.483.253	43.756.166
Dönem net zararı / (karı)	(7.272.913)	1.727.311

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	4.339.807	4.539.009
Duran varlıklar	457.505	752.281
Kısa vadeli yükümlülükler	(159.232)	(148.951)
Uzun vadeli yükümlülükler	(245.833)	(208.619)
	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
Hasılat	2.009.694	2.064.381
Dönem karı	(541.465)	(1.256.961)
Grup’un cari dönemdeki kar payı	(123.183)	(285.959)
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İştirakin net varlıkları	4.392.247	4.933.720
Grup’un payı	%22,75	%22,75
Grup’un paylarının defter değeri	999.236	1.122.421

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	333.606	202.811
Bankadaki nakit	6.589.781	13.475.185
- Vadesiz mevduat	1.540.698	2.756.384
- Vadeli mevduat	5.049.083	10.718.801
Yatırım Fonları	441.199	3.013.791
Vadeli işlem opsiyon piyasasında tutulan nakit	789.027	53.119
	8.153.613	16.744.906

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

			30 Eylül 2019	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	16,15 - 17,25	1 Ekim – 18 Ekim 2019	4.995.713	5.049.083
			4.995.713	5.049.083

			31 Aralık 2018	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	15,00 - 24,00	2 - 26 Şubat 2019	10.514.897	10.718.801
			10.514.897	10.718.801

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	8.153.613	16.744.906
Faiz tahakkukları	(30.972)	(203.904)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	8.122.641	16.541.002

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	42.292.647	38.027.517
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3.034.508	319.422
	45.327.155	38.346.939

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**

30 Eylül 2019			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.315.985	4.933.455	4.933.455
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	7.500.000	7.777.147	7.777.147
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.137.349	1.137.309	1.137.309
Yatırım fonları	31.206.139	28.444.736	28.444.736
	44.159.473	42.292.647	42.292.647
31 Aralık 2018			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.278.516	4.500.865	4.500.865
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	15.521.844	15.710.829	15.710.829
Borsada işlem gören hisse senetleri	226.150	216.165	216.165
Yatırım fonları	20.511.306	17.599.658	17.599.658
	40.537.816	38.027.517	38.027.517

30 Eylül 2019 tarihi gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içindeki 7.835.428 TL nominal değerli (31 Aralık 2018: 13.228.698 TL nominal değerli) ve 8.161.148 TL gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2018: 13.957.311 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde bulunan tahvil ve bonoların yıllık faiz oranları %3,07 - %13,65 arasındadır (31 Aralık 2018: %1,01 - %25,00 arasındadır).

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 4.145.206 TL (31 Aralık 2018: 1.404.086 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 4.176.000 TL (31 Aralık 2018: 1.576.000 TL) nominal değerli devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye (“Takasbank”) ve Sermaye Piyasası Kurulu’na teminat olarak verilmiştir.

Borsada işlem görmeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2019		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	3.034.508
	%0,08	3.034.508
31 Aralık 2018		
	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 (“BIST”) 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, BIST’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 BIST hissesi verilmiştir. Hisseler cari dönemde BIST’ in 15 Ocak 2018 tarih ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiştir. Oluşan değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında sınıflandırılmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Borsa Para Piyasası'na borçlar	76.563.419	65.902.523
İhraç edilen menkul kıymetler	52.196.316	54.864.828
	128.759.735	120.767.351

Uzun vadeli finansal borçlar

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Borsa Para Piyasası'na olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	14,10 - 20,50	1 Ekim - 24 Ekim 2019	76.050.000	76.563.419
31 Aralık 2018				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	23,65 - 24,90	2 Ocak - 1 Şubat 2019	65.409.000	65.902.523
			65.409.000	65.902.523

Grup'un 30 Eylül 2019 itibarıyla banka kredisi bulunmamaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma senetlerinden oluşan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	TL	-	-	-	-	-
					-	-
31 Aralık 2018						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	TL	18 Ekim 2019	Değişken	%7,18	50.000.000	54.864.828
					Toplam	54.864.828

(*) Grup, 18 Ekim 2019 itfa tarihi, 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 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	191.341	89.655
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	74.700.773	90.416.052
- Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	43.898.458	44.552.266
- Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	23.399.461	38.715.950
- Takas ve saklama merkezinden alacaklar ⁽²⁾	2.291.629	2.728.277
- Müşterilerden alacaklar	3.065.789	1.594.751
- Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	2.045.436	2.824.808
- Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
- Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) ⁽³⁾	(934.521)	(934.521)
	74.892.114	90.505.707

(1) Grup, raporlama tarihi itibarıyla müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %24,19'tür (31 Aralık 2018: %33,42).

(2) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 930.629 TL (31 Aralık 2018: 2.728.277 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.

(3) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ticari alacaklar dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

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

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	845.122	348.186
İlişkili olmayan taraflara borçlar	39.155.282	58.076.934
- Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	23.399.461	38.663.341
- Müşterilere borçlar	1.266.680	3.102.375
- Takas ve saklama merkezine borçlar ⁽⁴⁾	4.073.508	515.923
- Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8.136.717	13.907.251
- Satıcılar	2.278.917	1.888.043
	40.000.404	58.425.120

(4) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı bakiyesinin 930.629 TL (31 Aralık 2018: 2.613.017 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.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personel avansları	329.214	308.816
Diğer çeşitli alacaklar	23.394	16.900
	352.608	325.716

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VİOB) işlem teminatları ⁽¹⁾	1.204.794	1.322.966
Verilen depozito ve teminatlar ⁽²⁾	33.158	31.371
	1.237.952	1.354.337

(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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa vadeli diğer borçlar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	576.437	881.731
Gider tahakkuları	136.111	136.111
Ödenecek KDV	26.219	199.122
Ertelenmiş gelirler	-	113.710
Diğer çeşitli borçlar	-	-
	738.767	1.330.674

Ödenecek vergi ve fonların 345.221 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 446.461 TL).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	596.600	279.128
Verilen iş avansları	48.316	-
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	136.154	395.443
	781.070	674.571

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	69.052	46.432
	69.052	46.432

11. DİĞER VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Katma değer vergisi alacakları	3.091.959	3.091.959
Diğer varlıklar-verilen avanslar	90.598	90.598
Verilen Depozito ve Teminatlar	70.000	70.000
	3.252.557	3.252.557

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönem içinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	30 Eylül 2019
Giresun (işyeri)	6.090.000	-	-	-	-	6.090.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.830.000	-	(3.830.000)	-	-	-
Adana - 17 Nolu İşyeri	5.094.000	-	(5.094.000)	-	-	-
Düzce (işyeri)	5.040.000	-	-	-	-	5.040.000
Ordu (işyeri)	4.940.000	-	-	-	-	4.940.000
Gebze (işyeri)	7.400.000	-	-	-	-	7.400.000
Lüleburgaz (proje)	24.590.000	7.475.190	-	-	-	32.065.190
Kayseri (proje)	8.090.000	26.342	-	-	-	8.116.342
Nevşehir (işyeri)	4.330.000	-	-	-	-	4.330.000
Çanakkale (işyeri)	6.420.000	-	-	-	-	6.420.000
Ceyhan (proje)	2.310.000	90.951	-	-	-	2.400.951
Tekirdağ (arsa)	-	6.345.734	-	84.266	-	6.430.000
Toplam	78.134.000	13.938.217	(8.924.000)	84.266	-	83.232.483

Önceki Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer Değişimi(*)	Transferler	30 Eylül 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

(*) Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ilişkin gerçeğe uygun değer değişimi tutarı gelir 84.266 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 64.317 TL) olup söz konusu tutar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler hesaplarına dahil edilmiştir (Not 23).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

Grup’ a ait olan Giresun’daki işyerinin sigorta değeri 1.155.000 TL, Düzce’deki işyerinin sigorta değeri 693.000 TL, Ordu’daki binanın sigorta değeri 1.056.000 TL, Lüleburgaz’daki projenin sigorta değeri 11.140.000 TL, Kayseri’deki projenin sigorta değeri 2.595.000 TL, Gebze’deki işyerinin sigorta değeri 2.300.000 TL, Nevşehir’deki işyerinin sigorta değeri 1.970.000 TL, Ceyhan’daki işyerinin sigorta değeri 976.000 TL’dir.

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait kira geliri 2.125.159 TL’dir (Dipnot: 20) (1 Ocak-30 Eylül 2018: 2.568.008 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 6 katlı betonarme işyeridir. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.090.000 TL olarak gösterilmiştir.

Adana, 16 ve 17 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 ve 17 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. İş yerlerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri toplam 8.924.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 8.924.000 TL). 16 ve 17 no’lu taşınmazlar 3 Temmuz 2019 tarihinde KDV hariç toplam 7.962.963 TL’ye satılmıştır.

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 4 katlı betonarme işyeri ve arsasıdır. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 5.040.000 TL olarak gösterilmiştir.

Ordu, İşyeri:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yeni Mahalle üzerinde konumlu 112,80 metrekare yüzölçümüne sahip, 238 ada, 23 pafta ve 37 numaralı parselde kayıtlı 5 katlı betonarme işyeri ve arsadır. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.940.000 TL olarak gösterilmiştir.

Gebze, İşyeri:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu, 259,77 metrekare yüzölçümüne sahip, 90 ada, 7 pafta ve 28 numaralı parselde kayıtlı 5 katlı ofis, işyeri ve arsasıdır. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.400.000 TL olarak gösterilmiştir.

Lüleburgaz, Proje:

Kırklareli ili, Lüleburgaz ilçesi, Kocasinan Mahallesi konumlu, 4.388,47 metrekare yüzölçümüne sahip, 145 ada, 52 numaralı parselde kayıtlı projedir. Projenin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 24.590.000 TL olarak gösterilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Kayseri, İşyeri:

Kayseri ili, Talas ilçesi, Talas Mahallesi üzerinde konumlu, 1.185,87 metrekare yüzölçümüne sahip, 833 ada, 1 numaralı parselde kayıtlı 2 katlı betonarme işyeri ve arsasıdır. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 8.090.000 TL olarak gösterilmiştir.

Nevşehir, İşyeri:

Nevşehir ili, Merkez ilçesi, Kapucubaşı Mahallesi üzerinde konumlu, 246,89 metrekare yüzölçümüne sahip, 688 ada, 150 numaralı parselde kayıtlı 6 katlı betonarme işyeri, ofis ve arsasıdır. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.330.000 TL olarak gösterilmiştir.

Çanakkale, İşyeri:

Çanakkale ili, Merkez ilçesi, Kemalpaşa Mahallesi üzerinde konumlu, 122,88 metrekare yüzölçümüne sahip, 175 ada, 3 numaralı parselde kayıtlı 6 katlı betonarme işyeridir. İş yerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.420.000 TL olarak gösterilmiştir.

Ceyhan, Proje:

Adana ili, Ceyhan ilçesi, Mithatpaşa Mahallesi üzerinde konumlu, 438 metrekare yüzölçümüne sahip, 366 ada, 32 numaralı parselde kayıtlı projedir. Projenin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 2.310.000 TL olarak gösterilmiştir.

Tekirdağ, Arsa :

Tekirdağ ili, Süleymanpaşa ilçesi, Hürriyet Mahallesi üzerinde konumlu, 1.590 metrekare yüzölçümüne sahip, 218 ada, 34 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 2 Ocak 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.430.000 TL olarak gösterilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 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 2019 açılış bakiyesi	353.672	5.438.936	1.130.623	2.356.191	9.279.422
Alımlar	-	-	1.462	-	1.462
Çıkışlar	-	(3.685)	(8.567)	-	(12.252)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	353.672	5.435.251	1.123.518	2.356.191	9.268.632
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	161.510	5.308.979	1.084.662	2.323.533	8.878.685
Dönem gideri	5.305	41.749	18.659	14.017	79.730
Çıkışlar	-	(3.685)	(8.567)	-	(12.252)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	166.815	5.347.043	1.094.754	2.337.550	8.946.163
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	186.857	88.208	28.764	18.641	322.474
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	353.672	5.777.312	1.130.152	2.356.191	9.617.327
Alımlar	-	11.953	-	-	11.953
Çıkışlar	-	(352.662)	(2.738)	-	(355.400)
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	353.672	5.436.604	1.127.414	2.356.191	9.273.881
<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	5.305	111.301	20.644	40.677	177.927
Çıkışlar	-	(352.662)	(2.738)	-	(355.400)
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	161.504	5.302.275	1.080.821	2.308.019	8.852.620
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	192.168	134.329	46.593	48.172	421.261

1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait 79.730 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 177.927 TL) (Not 22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 2019 açılış bakiyesi	7.804.283
Alımlar	440.901
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	8.245.184
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	6.745.431
Dönem gideri	434.306
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	7.179.737
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	1.065.447
<u>Maddi olmayan duran varlıklar</u>	
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	6.790.484
Alımlar	826.222
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	7.616.706
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	4.973.927
Dönem gideri	568.062
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	5.541.990
30 Eylül 2018 itibarıyla net defter değeri	2.074.716

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 Eylül 2019 dönemine ait 434.306 TL tutarındaki itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 568.062 TL) (Not 22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. ŞEREFİYE

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla şerefiyesi bulunmamaktadır.

16. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı nominal değerleri ile aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları	8.671.418.456	5.919.365.646
Hisse senetleri	157.797.108	151.940.526
Devlet tahvili ve hazine bonosu	70.526.250	6.366.000
Özel sektör banka bonosu	11.950.000	21.195.000
Eurobond	850.000	62.000
Vadeli kontratlar	19.605	33.673
	8.912.561.418	6.098.962.845

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	82.650.000	95.410.000
Borsa İstanbul A.Ş.	1.150.000	-
Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
Diğer	198.000	198.000
	83.999.000	95.609.000

Ayrıca Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 1.399.681 USD, 72.289 EUR, 13.138 GBP ve 1.500 CHF karşılığı 8.467.755 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.300.501 USD, 63.272 EUR, 3.510 GBP ve 1.990 CHF karşılığı 7.257.174 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	286.475	287.874
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	238.024	190.426
Diğer	2.297	-
	526.796	478.300

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	1.265.407	1.005.803
Kullanılmamış izin karşılığı	893.859	786.064
	2.159.266	1.791.867

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10 enflasyon ve %14,5 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,09 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % 4,09). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları % 6,45 (2018: %14,29) olarak dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi 1 Ocak	1.005.803	823.953
Ödenen kıdem tazminatı	(175.398)	-
Hizmet maliyeti	365.699	87.500
Faiz maliyeti	69.303	37.220
Dönem sonu, 30 Eylül	1.265.407	948.673

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	%99,94	40.936.056	%99,92	30.936.056
Diğer	%0,06	25.000	%0,08	25.000
Toplam	100,00	40.961.056	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 40.961.056 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 30.961.056 adet hisse).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	3.079.855	3.079.172
Diğer yedekler	2.876.230	2.876.229
	5.956.085	5.955.401

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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar zararları	18.285.700	11.927.539
	(18.285.700)	(11.927.539)

Ödenen temettü

Cari dönemde ödenen temettü veya temettü ödemesine ilişkin karar bulunmamaktadır (2018 yılında ödenen temettü tutarı: Bulunmamaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Devlet tahvili satışları	10.081.900	10.795.897	1.603.976	8.119.249
Özel sektör tahvili satışları	100.516.378	49.619.616	15.599.809	15.450.000
Finansman bonusu satışları	29.814.686	87.687.785	3.703.326	17.276.807
Yatırım fonu satışları	13.142.403	3.702.568	539.565	2.807.422
Hisse senedi satışları	30.084.131	31.468.317	15.995.853	14.117.075
Gayrimenkul satış gelirleri	7.962.963	11.111.111	7.962.963	-
Kira gelirleri	2.125.159	2.568.008	616.740	802.661
	193.727.620	196.953.302	46.022.232	58.573.214
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	5.862.508	8.000.456	2.076.426	2.474.719
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	1.524.956	1.885.367	613.515	596.356
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	456.903	(16.123)	131.124	(114.338)
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	972.567	757.975	362.558	229.904
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	311.627	1.240.641	78.002	-
Halka arz aracılık komisyonları	-	103.467	-	-
Portföy yönetim komisyonları	146.765	104.537	50.324	20.777
Diğer komisyon ve gelirler	493.251	679.489	151.647	291.722
	9.768.577	12.755.809	3.463.596	3.499.140
Hizmet gelirlerinden indirimler				
Müşterilere komisyon iadeleri	(533.650)	(722.055)	(164.754)	(106.713)
	(533.650)	(722.055)	(164.754)	(106.713)
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	8.470.233	8.795.058	2.768.246	3.134.027
	8.470.233	8.795.058	2.768.246	3.134.027
Hasılat	211.432.780	217.782.115	52.089.320	65.099.669
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili alışları	(10.041.900)	(10.895.567)	(1.585.225)	(8.171.615)
Özel sektör tahvili alışları	(100.533.242)	(49.619.457)	(15.596.136)	(15.450.000)
Finansman bonusu alışları	(29.814.254)	(87.686.399)	(3.703.326)	(17.276.807)
Yatırım fonu alışları	(10.705.672)	(3.861.063)	(432.400)	(2.768.496)
Hisse senedi alışları	(30.069.505)	(31.515.646)	(15.913.190)	(14.195.830)
Hizmet üretim maliyeti	(542.049)	(722.529)	(439.637)	(3.764)
Satılan gayrimenkullerin maliyeti	(8.924.000)	(7.908.000)	(8.924.000)	-
	(190.630.622)	(192.208.661)	(46.593.914)	(57.866.510)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(21.061.317)	(18.472.183)	(6.939.503)	(6.298.997)
Pazarlama giderleri (-)	(1.764.979)	(1.605.865)	(685.992)	(604.944)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(8.553)	(28.131)	(5.415)	(25.420)
	(22.834.849)	(20.106.179)	(7.630.910)	(6.929.361)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel ücret ve giderleri	(9.748.562)	(9.144.428)	(3.256.538)	(2.904.453)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(3.065.208)	(2.588.504)	(1.012.411)	(890.033)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.938.038)	(1.581.059)	(697.042)	(566.717)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.764.979)	(1.605.865)	(685.992)	(604.944)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(290.662)	(321.739)	(94.125)	(106.781)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(589.313)	(408.141)	(126.710)	(235.515)
Ulaşım giderleri	(875.316)	(819.454)	(381.841)	(318.438)
Kira giderleri	(886.408)	(758.070)	(303.641)	(271.234)
Amortisman ve itfa giderleri	(520.830)	(745.992)	(170.646)	(270.042)
Sigorta giderleri	(564.191)	(442.868)	(236.304)	(162.307)
Yönetim giderleri	(599.904)	(467.549)	(206.366)	(152.892)
Haberleşme giderleri	(174.115)	(154.807)	(43.671)	(52.516)
Huzur hakkı	(141.576)	(127.830)	(56.171)	(45.743)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(447.183)	(351.509)	(139.369)	(116.548)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(8.553)	(28.131)	(5.415)	(25.420)
Diğer giderler	(1.210.011)	(560.233)	(214.668)	(205.778)
	(22.834.849)	(20.106.179)	(7.630.910)	(6.929.361)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Müşteriden alınan masraflar	1.581.608	2.197.072	550.862	790.906
Mevduat faiz geliri	965.640	2.979.388	487.761	1.099.533
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi (Not 12)	84.266	64.317	(43.750)	-
Döviz alım satım geliri	949.415	1.919.800	82.432	1.365.217
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	1.091.170	435.638	237.863	(11.451)
Borsa para piyasası faiz gelirleri	38.669	36.557	5.944	16.953
Vadeli işlemler borsası sözleşmeleri gelirleri	280.693	124.878	141.109	54.170
Diğer faiz gelirleri	1.790.773	620.148	463.763	203.929
	6.782.234	8.377.798	1.925.984	3.519.257

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(3.307.520)	(1.385.951)	594.722	(99.349)
Reeskont faiz giderleri	-	(38.402)	-	(38.402)
Vadeli işlem opsiyon piyasası işlem zararları	-	-	-	2.965
Diğer faaliyet giderleri	-	(15.680)	-	7.582
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	-	-	961.037	(1.132)
	(3.307.520)	(1.440.033)	1.555.759	(128.336)

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Faiz giderleri:				
- Borsa Para Piyasası faiz giderleri	(10.870.113)	(8.468.888)	(3.747.724)	(3.583.611)
- Borçlanma aracı finansman giderleri	(6.801.303)	(8.524.040)	(2.408.633)	(3.904.687)
- Banka kredileri faiz giderleri	(69.033)	(188.587)	(35.058)	(1.062)
- Diğer faiz giderleri	(50.221)	(52.316)	(43)	(118)
Kur farkı gideri	(564.111)	(821.208)	(123.424)	(169.745)
Teminat mektubu komisyonları	(1.191.747)	(673.343)	(387.275)	(243.394)
Banka masrafları	(106.555)	(90.612)	(37.969)	(32.025)
	(19.653.083)	(18.818.994)	(6.740.126)	(7.934.642)

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	69.052	46.432
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (*)	69.052	46.432

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

Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı:	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(191.833)	231.647	(119.402)	(139.712)
	(191.833)	231.647	(119.402)	(139.712)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22).

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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)*Ertelemiş 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.

Ertelemiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2018: %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.

Ertelemiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	37.848	75.296
Kıdem tazminatı karşılığı	254.277	199.932
Kullanılmamış izin karşılığı	150.707	135.470
Mali zarar üzerinden ayrılan	245.325	562.452
Finansal varlık değerlendirme farkları	701.766	735.884
Gerçeğe uygun finansal varlıkların değerlendirme farkları	(597.319)	-
Toplam	792.604	1.709.034
Ertelemiş vergi varlığı (*)	792.604	1.709.034

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un toplam 12.252.330 TL (31 Aralık 2018: 4.276.431 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 245.325 TL (31 Aralık 2018: 562.452 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Vergi zararlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
2019 yılında sona erecek	(1.063.051)	(1.063.051)
2020 yılında sona erecek	(736.678)	(736.678)
2021 yılında sona erecek	(378.436)	(756.871)
2024 yılında sona erecek	(10.074.166)	-
	(12.252.330)	(2.556.600)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Eylül 2019	30 Eylül 2018
1 Ocak, açılış bakiyesi	1.709.034	986.481
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(319.111)	371.359
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir gideri	(597.319)	-
30 Eylül kapanış bakiyesi	792.604	1.357.840

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	(18.334.242)	(2.387.460)
Beklenen vergi (%22)	4.033.533	525.241
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergi istisnalarının net etkisi	(83.404)	(23.341)
Özkaynak yöntemiyle konsolide edilen iştiraklerin kar/zarar etkisi	(27.100)	(46.955)
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmayan geçmiş yıl zararları	(2.450.188)	-
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	(1.600.041)	(39.414)
Vergi değişim etkisi	-	98.648
Ata GYO hisse alımından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı	-	(129.724)
Diğer	(64.633)	(13.096)
	(191.833)	371.359

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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	122.108	87.531
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	25.236	-
Ata Holding A.Ş.	4.968	-
Diğer	39.029	2.124
	191.341	89.655

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (yönetim giderleri)	102.349	107.605
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	6.125	5.774
Bedela A.Ş.	-	11.036
Ata Holding A.Ş.	-	2.579
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (Yazılım lisans bedeli)	103.688	172.201
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş. (danışmanlık gideri)	4.775	3.125
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	26.172	12.742
Diğer ilişkili taraflara borçlar	602.013	33.124
	845.122	348.186

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

İlişkili taraflardan alınan gelirler

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (alınan yatırım fonu, portföy yönetimi ve fon satış komisyonları)	972.567	757.975
Tab Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (kira geliri)	1.730.415	2.108.160
	2.702.982	2.866.135

İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	1.218.973	911.912
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	748.865	758.333
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	1.577.625	1.249.530
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	657.705	685.526
Ata Gayrimenkul Gel. Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	195.721	254.276
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	37.549	62.226
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (hizmet bedeli)	128.801	9.000
Fasdat Gıda Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (içecek gideri)	1.752	2.025
	4.566.992	3.932.829

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerine ait genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Ücretler	2.673.181	2.811.296
Araç gideri (kira, benzin vb.)	361.968	361.817
Sağlık sigortası gideri	89.147	155.898
	3.124.296	3.329.011

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Seri: V, No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları 30 Eylül 2019 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan ve 934.521 TL (31 Aralık 2018: 934.521 TL) tutarında karşılık ayrılmış bulunan şüpheli ticari alacakları (Not 7) dışında vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırım (**)	Bankalardaki mevduat	Diğer(*)
30 Eylül 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	191.341	74.700.773	-	1.590.560	44.189.846	6.589.781	1.230.226
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	191.341	43.898.458	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	191.341	74.700.773	-	1.590.560	44.189.846	6.589.781	1.230.226
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	191.341	43.898.458	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- 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 değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(934.521)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 441.199 TL Yatırım Fonlarından ve 789.027 TL VİOB işlem teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar bakiyesine 1.137.309 TL tutarındaki hisse senedi dahil edilmemiştir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırım (**)	Bankalardaki mevduat	Diğer(**)
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	89.655	90.416.052	-	1.680.053	38.130.774	13.475.185	3.066.910
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	89.655	44.552.266	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	89.655	90.416.052	-	1.680.053	38.130.774	13.475.185	3.066.910
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	89.655	44.552.266	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	934.521	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(934.521)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 3.013.791 TL Yatırım Fonları Alacaklarından ve 53.119 TL VİOB işlem teminatlarından oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar bakiyesine 216.165 TL tutarındaki hisse senedi dahil edilmemiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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

30 Eylül 2019		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	128.759.735	128.759.735	128.759.735	-	-	-	-
Ticari borçlar	40.000.404	40.000.404	40.000.404	-	-	-	-
	168.760.139	168.760.139	168.760.139	-	-	-	-

31 Aralık 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	120.767.351	131.889.585	70.173.385	5.858.100	55.858.100	-	-
Ticari borçlar	58.425.120	58.425.120	58.425.120	-	-	-	-
	179.192.471	190.314.705	128.598.505	5.858.100	55.858.100	-	-

Piyasa riski yönetimi

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	504.864	31.368	31.887	13.581	6.310
Ticari alacaklar	1.975.624	296.437	17.995	26.880	-
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	2.480.488	327.805	49.882	40.462	6.310
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.480.488	327.805	49.882	40.462	6.310

31 Aralık 2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	550.714	70.986	15.907	8.385	4.810
Ticari alacaklar	4.141.275	488.898	243.487	15.000	-
Finansal varlıklar	180.299	34.272	-	-	-
Toplam varlıklar	4.872.288	594.156	259.394	23.385	4.810
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	4.872.288	594.156	259.394	23.385	4.810

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 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 2018: %20) 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 2018: %20) kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2019		
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	371.016	(371.016)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	61.690	(61.690)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini'nin net varlık / yükümlülük	56.231	(56.231)
İngiliz Sterlini'nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük	7.175	(7.175)
İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	496.112	(496.112)

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması (*)	Yabancı paranın değer kaybetmesi (*)
31 Aralık 2018		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	312.579	(312.579)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	156.363	(156.363)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini'nin net varlık / yükümlülük	15.558	(15.558)
İngiliz Sterlini'nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük	2.566	(2.566)
İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	487.066	(487.066)

(*) 31 Aralık 2018 itibarıyla kur riskine duyarlılık tablosu %10 kur değişimi etkisine göre hesaplanmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (*)	-	-
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	-	-
Bankadaki nakit	5.049.083	10.718.801
Finansal yükümlülükler	76.563.419	65.902.523
Değişken faizli araçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (*)	4.549.455	6.254.383
Finansal yükümlülükler	52.196.316	54.864.828

(*) 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 Eylül 2019 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 93.200 TL (31 Aralık 2018: 33.576 TL) daha düşük olacaktı. 30 Eylül 2019 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 96.632 TL (31 Aralık 2018: 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 Eylül 2019 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 375.000 TL azalış (zarar) veya 375.000 TL artış (kar) oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 500.000 TL azalış (zarar) veya 500.000 TL artış (kar)).

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2019 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 210.802 artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2018: Grup'un vergi öncesi karı/ zararında 2.804.984 TL artış/azalış oluşmaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Eylül 2019	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin Artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	2	33,142278	-	-
Yatırım fonu	1.663.760	0,006708	112	(112)
Yatırım fonu	81.000.000	0,021493	17.409	(17.409)
Yatırım fonu	27.400.000	0,974182	266.926	(266.926)
Yatırım fonu	791.440	0,557464	4.412	(4.412)

31 Aralık 2018	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin Artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	5.301.470	0,477540	25.317	(25.317)
Yatırım fonu	4.035.148	0,119482	4.821	(4.821)
Yatırım fonu	2	27,885721	-	-
Yatırım fonu	81.000.000	0,018423	14.923	(14.923)
Yatırım fonu	14.700.000	1,095738	161.073	(161.073)

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 direk ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	4.933.455	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	7.777.147	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.137.309	-	-
Yatırım fonları	28.444.736	-	-
Toplam varlıklar	42.292.647	-	-

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	4.500.865	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	15.710.829	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	216.165	-	-
Yatırım fonları	17.599.658	-	-
Toplam varlıklar	38.027.517	-	-

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

30 Eylül 2019	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (**)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	7.712.414	7.712.414	7.712.414	7.712.414	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	3.034.508	3.034.508	5
Ticari alacaklar	-	74.892.114	74.892.114	74.892.114	74.892.114	7
Diğer alacaklar	-	1.590.560	1.590.560	1.590.560	1.590.560	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	128.759.735	128.759.735	128.759.735	6
Ticari borçlar	-	-	40.400.404	40.400.404	40.400.404	7

31 Aralık 2018	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (**)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	13.731.108	13.731.108	13.731.108	-	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	90.505.707	90.505.707	90.505.707	-	7
Diğer alacaklar	-	1.680.053	1.680.053	1.680.053	-	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	120.767.351	120.767.351	-	6
Ticari borçlar	-	-	58.425.120	58.425.120	-	7

(*) 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; Hisseler cari dönemde BIST'in 15 Ocak 2018 tarih ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiştir. Oluşan değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında sınıflandırılmıştır.

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 düşünüldükçe defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in, 100.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle tertipler halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yeni ihraç başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Ekim 2019 tarih ve 55/1268 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Şirket, 18 Ekim 2019 tarihinde 50.000.000 TL tutarında finansman bonusu ihraç etmiştir. Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığıyla nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen finansman bonusunun vadesi 16 Ekim 2020'dir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Şirket, 30 Eylül 2019 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.

Şirket 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Dipnot 31’de sunulan tablolarda da belirtildiği üzere Tebliğ’e uyum sağlamıştır.

31. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	30 Eylül 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	3.671.260	14.490.537
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	83.232.483	78.134.000
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		3.544.339	7.904.782
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	90.448.082	100.529.319
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	52.196.316	54.864.828
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	36.483.253	43.756.166
	Diğer Kaynaklar		1.768.513	1.908.325
D	Toplam Kaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	90.448.082	100.529.319
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	30 Eylül 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (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)	3.228.556	9.722.225
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
C2	İşletmeci Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md.22/(l)	-	1.753.518

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari / Azami Oran	30 Eylül 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (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	92%	78%
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami % 49	4%	14%
Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	(A3+B1+C1)/D	Azami % 49	0%	0%
Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	B2/D	Azami % 20	0%	0%
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	143%	125%
Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami % 10	4%	10%
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami % 10	0%	2%