

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

30 Eylül 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

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
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6 - 56

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		1.848.466.367	1.332.954.987
Nakit Ve Nakit Benzerleri	5	153.585.337	246.235.061
Finansal Yatırımlar	6	170.158.893	188.260.014
Ticari Alacaklar	8	1.492.426.638	868.192.514
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,29	11.451.303	9.906.055
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.480.975.335	858.286.459
Diğer Alacaklar		5.565.818	941.406
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		2.950.032	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.615.786	941.406
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Alacaklar	11	5.377.574	10.714.918
Peşin Ödenmiş Giderler	10	21.352.107	18.611.074
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	10	21.352.107	18.611.074
Duran Varlıklar		963.685.986	881.849.912
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	757.423.707	726.801.626
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	27.568.969	31.917.033
Maddi Duran Varlıklar	14	20.647.910	21.398.522
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	20.927.606	29.344.213
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	19.490.380	15.368.736
Diğer Alacaklar	9	117.627.413	54.572.586
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	117.627.413	54.572.586
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	-	2.447.196
Toplam Varlıklar		2.812.152.353	2.214.804.899

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlükler		1.618.032.917	1.086.817.949
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.030.839.698	720.921.765
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		9.904.210	8.974.838
Ticari Borçlar	8	536.635.012	324.566.474
-İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	8,29	18.566.673	11.139.916
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	8	518.068.339	313.426.558
Diğer Borçlar	9	34.964.025	25.539.954
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	9	34.964.025	25.539.954
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	5.305.299	6.272.394
Ertelenmiş Gelirler	10	134.434	134.434
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	250.239	408.090
Uzun Vadeli Yükümlükler		116.657.879	123.169.826
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	4.692.142	4.374.927
Ertelenmiş Gelirler	14	11.203	112.028
Uzun Vadeli Karşılıklar	20	31.030.815	25.195.473
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	31.030.815	25.195.473
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	80.923.719	93.487.398
Özkaynaklar		1.077.461.557	1.004.817.124
Ödenmiş Sermaye	21	150.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	21	857.286.412	849.782.412
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazanç/Kayıpları	21	(5.196.905)	(1.905.749)
Diğer Yedekler	21	17.055.799	17.055.799
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	54.136.330	54.136.330
-Yasal Yedekler	21	54.136.330	54.136.330
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.643.984	1.643.984
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	21	(643.586.470)	(550.073.374)
Net Dönem Karı / Zararı	21	(37.832.588)	(93.513.096)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		393.506.563	327.126.306
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		683.954.995	677.690.818
Toplam Kaynaklar		2.812.152.353	2.214.804.899

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kar Veya Zarar Kısımı					
Hasılat	22	15.234.742.493	23.769.447.175	5.868.133.310	6.563.647.256
Satışların Maliyeti (-)	22	(14.638.324.453)	(23.296.328.287)	(5.657.010.427)	(6.420.342.130)
Brüt Kar / Zarar		596.418.040	473.118.888	211.122.883	143.305.126
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(435.837.861)	(364.613.655)	(148.303.894)	(112.954.448)
Pazarlama ,Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(35.222.095)	(24.591.801)	(13.783.925)	(7.656.792)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	23	(504.177)	(112.243)	(184.488)	(36.170)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	173.730.339	134.507.439	59.421.003	39.238.678
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (-)	25	(199.746)	3.375.092	129.741	3.397.170
Esas Faaliyet Karı / Zararı		298.384.500	221.683.720	108.401.320	65.293.564
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar		(4.378.628)	792.152	2.324.306	(3.039.103)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı		294.005.872	222.475.872	110.725.626	62.254.461
Finansman Giderleri (-)	26	(312.272.354)	(176.505.180)	(104.303.695)	(62.823.206)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	28	(36.130.027)	(108.686.059)	(34.076.581)	(25.622.439)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı		(54.396.509)	(62.715.367)	(27.654.649)	(26.191.183)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir /Gideri		10.299.744	(1.657.704)	905.529	2.475.907
Dönem Vergi Gelir/Gideri	27	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	27	10.299.744	(1.657.704)	905.529	2.475.907
Dönem Karı / (Zararı)		(44.096.765)	(64.373.071)	(26.749.121)	(23.715.277)
Dönem Karı / (Zararı)' Nın Dağılımı		(44.096.765)	(64.373.071)	(26.749.121)	(23.715.277)
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		<i>(6.264.177)</i>	<i>(2.744.242)</i>	<i>-</i>	<i>(3.290.705)</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		<i>(37.832.588)</i>	<i>(61.628.829)</i>	<i>(26.749.121)</i>	<i>(20.424.572)</i>
Diğer Kapsamlı Gelirler					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(5.196.904)	-	(5.196.905)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(6.755.975)	-	(6.755.976)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		1.559.071		1.559.071	
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		(49.293.669)	(64.373.071)	(31.946.026)	(23.715.277)
Dönemin Kapsamlı Gelir Ve (Giderinin) Dağılımı		(49.293.669)	(64.373.071)	(31.946.026)	(23.715.277)
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		<i>(6.264.177)</i>	<i>(2.744.242)</i>	<i>(1.394.127)</i>	<i>(3.290.705)</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		<i>(43.029.492)</i>	<i>(61.628.829)</i>	<i>(30.551.899)</i>	<i>(20.424.572)</i>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmeleri Olumlu Fark	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			
1 Ocak 2024 (Dönem Başı)	21	40.961.056	-	861.827.749	1.643.984	54.136.330	17.055.799	(2.898.038)	(601.914.896)	52.251.593	420.054.151	732.315.422	1.152.369.573
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	-	52.251.593	(52.251.593)	-	-	-
Sermaye Artırımı		9.038.944	-	-	-	-	-	-	-	-	12.048.370	2.744.242	14.792.612
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	977.915	-	(61.628.829)	(60.650.913)	(532.907)	(61.183.820)
- Net Dönem Kar Zararı	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 (Dönem Sonu)	21	50.000.000	-	861.827.749	1.643.984	54.136.330	17.055.799	(1.920.123)	(549.663.303)	(61.628.829)	371.451.608	734.526.757	1.105.978.365
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmeleri Olumlu Fark	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları			
1 Ocak 2025 (Dönem Başı)	21	50.000.000	-	849.782.412	1.643.984	54.136.330	17.055.799	(1.905.749)	(550.073.374)	(93.513.096)	327.126.306	677.690.818	1.004.817.124
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	-	(93.513.096)	93.513.096	-	-	-
Sermaye Artırımı		100.000.000	-	7.504.000	-	-	-	-	-	-	107.504.000	-	107.504.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(3.291.155)	-	(37.832.588)	(41.123.755)	(6.264.177)	(47.387.932)
- Net Dönem Kar Zararı	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.528.354	12.528.354
30 Eylül 2025 (Dönem Sonu)	21	150.000.000	-	857.286.412	1.643.984	54.136.330	17.055.799	(5.196.905)	(643.586.470)	(37.832.588)	393.506.563	683.954.995	1.077.461.558

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2025	01.01.2024
		30.09.2025	30.09.2024
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		4.812.268	163.144.730
Dönem Karı (Zararı)		(44.096.764)	(64.373.071)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(44.096.764)	(64.373.071)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		474.989.417	645.975.236
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14,15,16	(49.994.578)	(12.724.641)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü (İptali) Ve Değer Artış (Azalışı) İle İlgili Düzeltmeler		1.050.985	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		(4.378.628)	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		11.066.558	(6.544.515)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	20	11.066.558	(6.544.515)
Faiz (Gelirleri) Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(33.380.029)	-
Faiz Gelirleri/Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	26	(33.380.029)	-
Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Değişimi İle İlgili Düzeltmeler		(3.898.179)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	(10.299.744)	1.657.704
Parasal Kayıp/ Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		564.823.030	663.586.688
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(450.488.629)	(418.457.435)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6	18.101.122	(50.679.746)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	8	(624.234.125)	(238.706.945)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	9	(67.679.239)	(34.019.269)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		7.426.757	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	8	212.068.537	(98.624.852)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	9	9.424.340	(6.365.334)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(2.741.033)	(3.560.303)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(100.825)	(36.605)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	(157.851)	4.271.610
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(2.596.311)	9.264.009
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(2.596.311)	9.264.009
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(19.595.976)	163.144.730
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(5.377.574)	-
Alınan Faiz	26	33.380.029	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	20	(3.594.210)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		81.795.568	(187.415.279)
Başka İşletmelerin Veya Fonların Paylarının Veya Borçlanma Araçlarının Alınması Sonucu Elde Edilen Nakit Çıkışları	3	35.130.240	-
Başka İşletmelerin Veya Fonların Paylarının Veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	3	121.213.073	-
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,15,16	(44.976.649)	(750.611)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(29.571.096)	(186.664.668)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(129.335.232)	(121.458.189)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		73.078.701	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(309.917.933)	(121.458.189)
Sermaye Arttırımına İlişkin Nakit Girişleri	21	100.000.000	-
Parasal Kayıp/ Kazanç İle İlgili Düzeltmeler		7.504.000	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(42.727.396)	(145.728.737)
Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(49.922.328)	(19.497.321)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(92.649.724)	(165.226.059)
		-	-
		-	-
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	5	246.235.061	294.850.560
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	5	153.585.337	129.624.501

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Tabloların Tamamlayıcısıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ("Şirket", "Ata Yatırım" veya bağlı ortaklıkları ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır) fiili faaliyet konusu sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliğidir. Şirket 9 Kasım 1990 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 20 Kasım 1990 tarih, 2663 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve 1990 yılında faaliyete geçmiştir.

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

Şirket'in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Kat: 11 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 2025 tarihi itibarıyla % 99,94'tir (31 Aralık 2024: % 99,94). 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 Türk 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 34349, 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 artırım öncesi %89,30 olan ortaklık payı artırım sonrasında %22,74'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 Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Ata GYO")

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 nevinin 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 ünvanını 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 34349, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 107'dir. (31 Aralık 2024: 93).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK'nın ilgili tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

2.1.3 Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. KGK'nın 23.11.2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında TMS/TFRS uygulayan şirketlerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardında ("TMS 29") yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği ile kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceği hususları kamuya ilan edilmiştir. SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TMS/TFRS'yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1	222%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	291%
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	343%

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleştirilebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı ve TMS 2 Stoklar Standardı hükümleri uygulanmaktadır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.1.6 Ölçüm Esasları

İlişikteki konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.7 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki 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 2025 tarihi itibarıyla Grup'un dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerini 230.433.450 TL aşmaktadır ve 30 Eylül 2025 tarihinde biten dokuz aylık dönemde 37.832.588 TL net zarar etmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un toplam özkaynakları 1.077.461.558 TL'dir. Grup Yönetimi, yukarıdaki faktörleri değerlendirmiştir ve işletmenin sürekliliği varsayımının uygun olduğuna inanmaktadır. Grup' un nihai ortakları Korhan Kurdoğlu ve Erhan Kurdoğlu, Grup' un iş faaliyetleri kapsamında Grup'a sermaye artışına katılmak, kredi vermek ve/veya krediler için gerekli teminatlara taraf olmak suretiyle Grup'a 30 Eylül 2025 tarihinden itibaren en az 12 ay süre ile devamlı olarak finansal destek sağlayacaklarını teyit etmişlerdir. Grup Yönetimi, yukarıdaki faktörleri değerlendirmiştir ve işletmenin sürekliliği varsayımının uygun olduğuna inanmaktadır.

Ayrıca Grup SPK'nın Seri: III, No: 55.1 Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: III, No: 55.1 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği şartlarına uymaktadır. Grup Yönetimi oluşacak yeni özsermaye durumunu gözeterek ihtiyaç olması durumunda sermaye artırımı başvurusu yapacaktır.

2.1.8 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
30.09.2025	48,7512	36,7362
31.12.2024	41,5068	35,2803

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

2.1.9 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.

2.1.10 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

			Sermayedeki Pay Oranı (%)	
Şirket ünvanı	Kuruluş ve Faaliyet	Esas Faaliyet Konusu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ATA GYO	Türkiye	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4.34%	4.34%

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

			Sermayedeki Pay Oranı (%)	
Şirket ünvanı	Kuruluş ve Faaliyet	Esas Faaliyet Konusu	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ata Portföy	Türkiye	Portföy Yönetimi	22.74%	22.74%

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

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

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

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

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

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devam)

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 33'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.

2.1.11 Grup'un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar,

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Muhasebe Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Muhasebe Standartları (Devam)

i) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Söz konusu değişikliğin, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Muhasebe Standartları (Devam)

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Grup TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'lerde yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Grup TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Genel anlamda, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Muhasebe Standartları (Devam)

Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayımlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Genel anlamda, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1 Finansal Araçlar

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devam)

2.5.1 Finansal Araçlar (Devam)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti 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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların 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.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.1 Finansal Araçlar (Devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

i. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Grup aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.1 Finansal Araçlar (Devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

Grup, BKZ hesaplamalarını geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Grup'un alacakları beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzenlemiştir.

2.5.2 Hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.2 Hasılat (Devamı)

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.
- *Komisyona (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.

Faiz gelirleri

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

Ücret ve komisyon gelirleri / (giderleri)

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 almır.

2.5.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.3 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

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.

2.5.4 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.

2.5.5 Kiralama işlemleri

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Bir sözleşmenin tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını sağlayıp sağlamadığını değerlendirmek için Grup, TFRS 16'daki kiralama tanımını kullanmaktadır.

i. Kiracı olarak

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya kiralama bileşeni içeren sözleşmede değişiklik yapıldığı tarihte, Grup, kiralama bileşeninin nispi tek başına fiyatını ve kiralama niteliği taşımayan bileşenlerin toplam tek başına fiyatını esas alarak her bir kiralama bileşenine dağıtmaktadır.

Grup, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmamayı, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirme tercih etmiştir.

Grup, karşılaştırmalı bilgilerin düzeltilmediği kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşımı kullanarak TFRS 16'yı uygulamıştır. Grup, cari dönemin yanı sıra, TMS 17 (sunulan karşılaştırmalı dönem için) kapsamında, karşılaştırmalı bilgi ve önemli muhasebe politikalarındaki değişikliklerin de anlaşılabilmesi için muhasebe politikalarını açıklamıştır.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup'un muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.5 Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiralama işleminin, dayanak varlığın mülkiyetini kiralama süresi sonunda kiracıya devretmesi veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin, kiracının bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, kullanım hakkı varlığı kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutulur.

Diğer durumlarda kullanım hakkı varlığı, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere, söz konusu varlığın yararlı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Ek olarak, kullanım hakkı varlığının değeri periyodik olarak varsa değer düşüklüğü zararları da düşülmek suretiyle azaltılır ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümü doğrultusunda düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır.

Şirket, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira şartlarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;

Kira yükümlülüğü, kira ödemelerinin bir iskonto oranı ile indirgenmesiyle ölçülür. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Grup yenileme, sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını değerlendirir.

Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi durumunda, yeni bulunan borç tutarına göre kullanım hakkı varlığında bir düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılır. Ancak, kullanım hakkı varlığının defter değerinin sıfıra inmiş olması ve kira yükümlülüğünün ölçümünde daha fazla azalmanın mevcut olması durumunda, kalan yeniden ölçüm tutarı kâr veya zarara yansıtılır.

Kısa süreli kiralamarlar ve düşük değerli kiralamarlar

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa süreli gayrimenkulleri ve araçları dahil olmak üzere düşük değerli varlıkların kiralamarları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama işlemlerinden borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamarlarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında veya kiralama bileşeni içeren sözleşmedeki değişiklik yapıldığında, bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli nispi tek başına fiyatı esas alarak dağıtır.

Grup kiraya veren konumunda olduğunda, kiralamarların her birini faaliyet kiralaması ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır.

Her bir kiralama sözleşmesini sınıflandırmak için, Grup, kiralama sözleşmesinin esas olarak ilgili varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm riskleri ve getirileri önemli ölçüde devredip devretmediğine dair genel bir değerlendirme yapar. Risk ve getirileri devrettiği durumda, kiralama bir finansal kiralama değildir; aksi durum söz konusuysa o zaman bir faaliyet kiralamasıdır.

Bu değerlendirmenin bir parçası olarak, Grup, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsayıp kapsamadığı gibi bazı diğer göstergeleri dikkate almaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.5 Kiralama işlemleri (Devamı)

ii. Kiraya veren olarak

Grup, bir ara kiraya veren olduğunda, ana kiralamaya ve alt kiralamaya ayrı ayrı dikkate alır. Bir alt kiralamanın kira sınıflamasını, temel varlığa atıfta bulunarak değil, kira sözleşmesinden doğan kullanım hakkı varlığına atıfta bulunarak değerlendirir. Bir kira sözleşmesi, Grup'un yukarıda açıklanan muafiyeti uyguladığı kısa süreli bir kiralama ise, alt kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiralama bir kiralama bileşeni ile bir veya daha fazla ilave kiralama bileşeni veya kiralama niteliği taşımayan bileşenleri içeriyorsa, Şirket sözleşmede yer alan bedeli TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayarak dağıtır.

Grup, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygulamaktadır. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir.

Grup, faaliyet kiralamalarından elde ettiği kira ödemelerini doğrusal olarak 'diğer gelirin bir parçası olarak finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Genel olarak, karşılaştırmalı dönemde Şirket'e kiraya veren olarak uygulanan muhasebe politikaları, bir finansal kiralama sınıflandırmasıyla sonuçlanan cari raporlama döneminde girilen alt kiralamanın sınıflandırılması haricinde, TFRS 16'dan farklı değildir.

Cari dönemde TFRS 16'nın Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.5.6 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 tablo 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, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

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

2.5.7 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 esası 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.7 Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme 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 varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

2.5.8 Borçlanma Maliyetleri

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

2.5.9 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	41,5068	35,2803
Avro	48,7512	36,7362

2.5.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

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

2.5.11 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.

2.5.12 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.
 - (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.

2.5.13 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Cari vergi

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her 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.

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 alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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.

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.

2.5.14 Çalışanlara sağlanan faydalar

İzin karşılığı

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Şirket, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığı kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

Kıdem Tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler ve kadınlar için hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır.

Bu yükümlülük 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 53.919,68 TL’ye göre (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Toplam yükümlülük hesaplanırken Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade etmektedir. Sonuçta, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Emeklilik Planı

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

2.5.15 Nakit Akış Tablosu

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.16 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.

2.5.17 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.

2.5.18 Sermaye ve Temettüleri

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

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

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 19'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 varlıkların 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 dönen varlıklar, kısa vadeli yabancı kaynaklardan 200.369.965 TL fazladır. Grup'un ilişkili tarafları, Grup'un operasyonlarının sürekliliğini devam ettirmek amacıyla raporlama tarihinden itibaren bir yıllık süre ile finansal olarak destekleme taahhütünde bulunmaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır. Grup'un planları Dipnot 2'de açıklanmıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 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:

2.7 Diğer İşletmelerdeki Paylar

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)	
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ata GYO	Türkiye	95.66%	95.66%	(6.264.177)	48.773.179

Grup, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla % 4.34' üne (31 Aralık 2023: %4.34) sahip olduğu Ata GYO şirketini TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartları sağladığından tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide etmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Diğer İşletmelerdeki Paylar (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. "Ata GYO" şirketinin hisselerinin %3.69'luk kısmının tamamı A Grubu olmak üzere, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ("Ata Yatırım") aittir. Söz konusu hisseler neticesinde Ata Yatırım, Şirket'in ana ortağı ve Ata Holding A.Ş. ("Ata Holding") ise esas kontrolü elinde tutan taraftır.

Ata GYO Şirket'i 7 (yedi) üyeden oluşan bir Yönetim Kurul'una sahiptir. A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (dört) adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Ata GYO'nun finansal tablolarının özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	50.235.690	74.318.796
Duran varlıklar	757.882.028	727.677.797
Kısa vadeli yükümlülükler	4.184.216	3.019.689
Uzun vadeli yükümlülükler	97.406.076	93.820.037
Özkaynaklar	706.527.426	705.156.867
Dönem net karı / (zararı)	1.389.936	50.784.234

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve Faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	TL	22.74	22.74

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'nin özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım tutarı 27.568.969 TL (31 Aralık 2024: 31.917.033 TL) ve cari dönemde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar ise 4.378.628 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2024: 792.152 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi bölümlerin sonuçlarını ve performansını Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar "FAVÖK" (faiz, amortisman ve itfa payları, kıdem tazminat karşılığı, şüpheli alacak karşılığı, özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından pay ve vergi öncesi kar) üzerinden ölçülen gelire göre gözden geçirmektedir. Grup yönetiminin FAVÖK ölçümüne göre tekrar etmeyen / bir defalık görülen gelir ve giderler bölüm sonuçlarına dahil edilmez. Örneğin yeniden yapılanma giderleri tekrar etmeyen giderler olarak görülmektedir. Faaliyet bölümlerinin muhasebe politikaları Grup'un Not 2'de açıklanan muhasebe politikaları ile uyumludur. Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

	Finans	Gayrimenkul	Varlık Kiralama	Toplam	Eliminasyon	30.09.2025
Hasılat	15.200.751.725	31.995.245	2.359.500	15.235.106.470	(363.977)	15.234.742.493
Satışların Maliyeti (-)	(14.626.943.685)	(11.380.768)	-	(14.638.324.453)	-	(14.638.324.453)
BRÜT KAR / ZARAR	573.808.040	20.614.477	2.359.500	596.782.017	-	596.418.040
Pazarlama ,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(33.731.806)	-	(1.490.289)	(35.222.095)	-	(35.222.095)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(417.098.889)	(18.315.973)	(786.975)	(436.201.837)	363.976	(435.837.861)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	(504.177)	-	-	(504.177)	-	(504.177)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	152.039.513	17.792.558	-	169.832.071	3.898.268	173.730.339
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3.707.841	(9.319)	-	3.698.522	(3.898.268)	(199.746)
FAALİYET KARI / ZARARI	278.220.522	20.081.743	82.236	298.384.501	-	298.384.500
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	(4.378.628)	(4.378.628)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	(311.449.352)	(823.002)	(38.992)	(312.311.346)	38.992	(312.272.354)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(175.761.164)	(13.890.383)	-	(189.651.547)	151.801.310	(36.130.027)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	(208.989.993)	5.368.358	43.244	(203.578.391)	-	(54.396.509)
Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	(304.586)	-	(304.586)	304.586	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	14.278.166	(3.673.836)	-	10.604.330	(304.586)	10.299.744
DÖNEM KARI / ZARARI	(194.711.827)	1.389.936	43.244	(193.278.647)	-	(44.096.794)
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	-	-	-	-	-	<i>(6.264.177)</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	-	-	-	-	-	<i>(37.822.5887)</i>

	Finans	Gayrimenkul	Varlık Kiralama	Toplam	Eliminasyon	30.09.2024
Hasılat	23.742.748.808	26.698.367	-	23.769.447.175	-	23.769.447.175
Satışların Maliyeti (-)	(23.288.500.566)	(7.827.721)	-	(23.296.328.287)	-	(23.296.328.287)
BRÜT KAR / ZARAR	454.248.241	18.870.646	-	473.118.887	-	473.118.887
Pazarlama ,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(24.591.801)	-	-	(24.591.801)	-	(24.591.801)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(342.758.648)	(21.855.007)	-	(364.613.655)	-	(364.613.655)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	(112.243)	-	-	(112.243)	-	(112.243)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	109.244.581	25.262.859	-	134.507.439	-	134.507.439
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3.426.044	(50.952)	-	3.375.092	-	3.375.092
FAALİYET KARI / ZARARI	199.456.174	22.227.546	-	221.683.720	-	221.683.720
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	792.152	792.152
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	(175.580.411)	(924.768)	-	(176.505.180)	-	(176.505.180)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(143.349.793)	(18.434.032)	-	(161.783.825)	53.097.766	(108.686.059)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	(119.474.030)	2.868.745	-	(116.605.285)	-	(62.715.367)
Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(1.657.704)	-	-	(1.657.704)	-	(1.657.704)
DÖNEM KARI / ZARARI	(121.131.734)	2.868.745	-	(118.262.989)	-	(64.373.071)
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	-	-	-	-	-	<i>(2.744.242)</i>
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	-	-	-	-	-	<i>(61.628.829)</i>

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	2.327.540	1.825.624
Bankadaki nakit	100.377.724	174.449.597
- Vadesiz mevduat	31.598.289	9.540.651
- Vadeli mevduat	68.779.435	164.908.946
Yatırım fonları (*)	43.194.441	69.068.669
Vadeli işlem opsiyon piyasasında tutulan nakit	7.655.618	891.171
Diğer hazır değerler (**)	30.014	-
	153.585.337	246.235.061

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

(*) Yatırım fonları Ata Portföy Yatırım Fonlarından oluşmaktadır.

(**) Diğer hazır değerler Şirket'in ilişkili tarafı olan Ata GYO Anonim Şirketi' nin portföy hesabından oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	35.338.586	43.194.441	69.068.669	69.068.669

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	41%	1 Ekim 2025	68.700.000	68.779.435
			68.700.000	68.779.435
31 Aralık 2024				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	47-49%	2 Ocak 2025	164.689.590	164.908.946
			164.689.590	164.908.946

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	138.115.173	133.444.719
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar (Borsa İstanbul A.Ş.)	32.043.720	54.815.296
	170.158.893	188.260.014

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

30 Eylül 2025			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	25.890.612	66.232.354	66.232.354
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	45.214.218	49.475.896	49.475.896
Borsada işlem gören hisse senetleri	18.505.805	22.406.924	22.406.924
	89.610.634	138.115.173	138.115.173
31 Aralık 2024			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	30.150.147	31.102.114	31.102.114
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	87.738.234	87.738.234	87.738.234
Borsada işlem gören hisse senetleri	11.278.498	14.604.371	14.604.371
	129.166.878	133.444.719	133.444.719

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan tahvil ve bonoların yıllık faiz oranları %4.20 – %60.50 arasındadır (31 Aralık 2024:%5,88 – %51 arasındadır).

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na teminat olarak verilen kıymeti bulunmamaktadır

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar**

30 Eylül 2025		
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,08%	32.043.720
	0,08%	32.043.720

31 Aralık 2024		
	Ortaklık Payı (%)	Tutar (TL)
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,08%	54.815.296
	0,08%	54.815.296

(*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci Maddesi'nin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul A.Ş.'nin ("BİST") mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsası'nın mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne bedelsiz olarak devredilir" hükmü çerçevesinde, BİST'in Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı kararına istinaden Grup'a nominal değeri 319.422 TL olan 31.942.188 adet (C) Grubu BİST hissesi verilmiştir. Hisseler TM29 kapsamında endekslemeye tabi tutulmuştur. Oluşan değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında sınıflandırılmıştır.

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar		
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Borsa para piyasası'na borçlar	860.000.000	720.921.765
İhraç edilen tahviller	170.839.698	-
	1.030.839.698	720.921.765

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Borsa Para Piyasası'na olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%46,%48	1 Ekim 2025	859.015.505	860.000.000
Toplam			859.015.505	860.000.000

31 Aralık 2024				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%49,65 -%51,00	1 Ekim 2024	719.968.200	720.921.765
Toplam			719.968.200	720.921.765

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma senetlerinden oluşan borçları bulunmamaktadır. 30 Eylül 2025 itibarıyla ise detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025				
	Vade tarihi	Faiz türü	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	10 Kasım 2025	Sabit Faiz	178.650.000	170.839.698
Toplam				170.839.698

(*) Grup, vade sonunda kupon sayısı 0 olan 170.839.698TL nominal değerli ve 10 Kasım 2025 itfa tarihli finansman bonosu ihraç etmiştir.

Grup bünyesinde yer alan Ata Varlık Kiralama A.Ş. tarafından, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yönetim sözleşmesine dayalı olarak ihraç edilen kira sertifikalarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Aşağıdaki tablo, dönem içerisinde gerçekleştirilen kira sertifikası ihraçlarının tarih, ISIN kodu, vade süresi, faiz oranları ve nominal değerleri itibarıyla özetini göstermektedir.

30 Eylül 2025						
Tarih	İhraç Tarihi	İsın Kodları	Gün	Yıllık Basit Faiz %	Yıllık Bileşik Faiz %	Nominal Değer
27.06.2025	07.11.2025	TRDATAVK2512	180	43,5%	53,66%	120.000.000
11.07.2025	07.01.2026	TRDATAV12614	180	52%	58,87%	150.000.000
31.07.2025	27.01.2026	TRDATAV12622	180	48%	53,85%	150.000.000
07.08.2025	03.02.2026	TRDATAV22613	180	43%	47,09%	150.000.000
28.08.2025	24.02.2026	TRDATAV22621	180	46,5%	51,99%	150.000.000
16.09.2025	12.06.2026	TRDATAV62619	269	TLREFK	T-1	200.000.000
23.09.2025	24.03.2026	TRDATAV32612	182	39%	43%	250.000.000
10.10.2025	06.08.2026	TRDATAV82617	300	TLREFK	T-1	300.000.000
10.10.2025	06.02.2026	TRDATAV22639	119	43,50%	50,20%	141.200.000
Toplam						1.611.200.000

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	9.904.210	8.974.838
	9.904.210	8.974.838
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	4.692.142	4.374.927
	4.692.142	4.374.927
Toplam	14.596.352	13.349.765

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak 2024 /2025 kiralama yükümlülükleri	13.349.765	8.487.471
Dönem içi kiralama ödemesi	(13.409.876)	(9.001.351)
Dönem içi faiz gideri	(9.826.687)	(3.136.513)
Dönem içi yapılan sözleşme	31.642.573	62.670.954
Enflasyon düzeltmesi etkisi	(7.159.423)	(45.670.798)
31 Aralık 2025 /31 Aralık 2024 kiralama yükümlülükleri	14.596.352	13.349.765

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Kısa vadeli ticari alacaklar**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 29)	11.451.303	9.906.055
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	1.480.975.335	858.286.459
- Kredili müşterilerden alacaklar (*)	784.628.061	528.017.146
- Vadeli işlemlerden doğan müşteri teminat alacakları	495.159.821	301.280.407
- Takas ve saklama merkezinden alacaklar ¹⁾	307.180	980.380
- Müşterilerden alacaklar	164.019.835	346.177
- Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	36.860.438	27.662.350
- Şüpheli ticari alacaklar	977.919	1.172.170
- Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)(**)	(977.919)	(1.172.170)
Toplam	1.492.426.638	868.192.514

(*) Grup, raporlama tarihi itibarıyla müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %66,49'dur (31 Aralık 2024: %75,22).

(**) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 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 30'da verilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (Not 29)	18.566.673	11.139.916
İlişkili olmayan taraflara borçlar	518.068.339	313.426.558
- Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	495.159.698	301.280.226
- Müşterilere borçlar	(170.490)	(213.846)
- Takas ve saklama merkezine borçlar	307.180	957.770
- Satıcılar	22.771.951	10.202.486
- Diğer kısa vadeli ticari borçlar	-	1.199.922
Toplam	536.635.011	324.566.475

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa vadeli diğer alacaklar**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	2.950.032	-
Personel avansları	1.561.432	810.013
Diğer çeşitli alacaklar	1.054.354	131.393
Toplam	5.565.818	941.406

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**Uzun vadeli diğer alacaklar**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Takasbank A.Ş. ' de bloke işlem teminatları (*)	-	48.541.937
VOB işlem teminatları	116.382.461	-
Verilen depozito ve teminatlar (*)	1.244.952	6.030.649
Toplam	117.627.413	54.572.586

(*) BIST Piyasaları ve VIOP işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış nakit teminat tutarını ifade etmektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	33.878.492	23.868.502
Gider tahakkukları	-	1.082.475
Ödenecek KDV	538.161	452.318
Diğer çeşitli borçlar	547.372	136.659
Toplam	34.964.025	25.539.954

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	20.672.188	18.467.707
Verilen avanslar	679.919	143.366
Toplam	21.352.107	18.611.074

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli Ertelemiş Gelirlerinin Detayı aşağıdaki gibi olup, Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu maaş promosyon anlaşmasından sağlanan gelirlerinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Gelirler	134.434	134.434
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	11.203	112.028
Toplam	145.637	246.462

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergi ve fonlar	5.377.574	10.714.918
Toplam	5.377.574	10.714.918

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

12. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un diğer dönen varlıkları bulunmamaktadır.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönem içinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Gerçeğe	30 Eylül
				uygun Değer Değişimi	
Kilis (arsa)	-	29.571.095	-	1.050.985	30.622.080
Kayseri (işyeri)	119.622.591	-	-	0	119.622.591
Lüleburgaz (işyeri)	329.778.048	-	-	0	329.778.048
Tekirdağ (arsa)	277.400.987	-	-	0	277.400.988
Toplam	726.801.626	29.571.096	-	1.050.985	757.423.707

Önceki Dönem	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Gerçeğe	30 Eylül
				uygun Değer Değişimi	
Kayseri (işyeri)	114.360.660	-	-	-	114.360.660
Lüleburgaz (işyeri)	319.548.857	-	-	-	319.548.857
Çanakkale (arsa)	-	-	-	-	-
Tekirdağ (arsa)	265.441.686	2.070.900	-	-	267.512.586
Toplam	699.351.204	2.070.900	-	-	701.422.103

(*) 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", "maliyet" ve "gelir" yöntemlerinden uygun olanı kullanılarak gayrimenkulün değeri belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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", "maliyet" ve "gelir" yöntemlerinden uygun olanı kullanılarak gayrimenkulün değeri belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'e ait Kayseri'deki işyerinin sigorta değeri 32.723.000 TL, Lüleburgaz'da bulunan işyerinin sigorta değeri 184.331.400 TL, Tekirdağ'da bulunan işyerinin sigorta değeri 59.807.000 TL, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ait kira geliri 28.159.575 TL'dir. (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 23.370.918 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Kilis, Arsa:

Kilis ili, Merkez ilçesi, Ekrem Çetin Mahallesi üzerinde konumlu, 850 metrekare yüzölçümüne sahip, 2094 ada, 15 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 22 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 30.345.000 TL'dir. Söz konusu gayrimenkulün değerlemesi, pazar yaklaşımı yöntemine göre yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 30.622.081 TL olarak gösterilmiştir.

Kayseri, İşyeri:

Kayseri ili, Talas ilçesi, Talas Mahallesi üzerinde konumlu, 1.185,87 metrekare yüzölçümüne sahip, 833 ada, 1 numaralı parselde kayıtlı işyeridir. İşyerinin 24 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 95.370.000 TL olup, 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 119.622.591 TL olarak gösterilmiştir. (31 Aralık 2024: 119.622.591 TL). Söz konusu gayrimenkulün değerlemesi, pazar yaklaşımı yöntemine göre yapılmıştır.

Lüleburgaz, İşyeri:

Kırklareli ili, Lüleburgaz ilçesi, Kocasinan Mahallesi konumlu, 4.388 metrekare yüzölçümüne sahip, 145 ada, 52 numaralı parselde kayıtlı işyeridir. İşyerinin 24 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 262.918.000 TL olup, 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 329.778.048 TL olarak gösterilmiştir. (31 Aralık 2024: 329.778.048 TL). Söz konusu gayrimenkulün değerlemesi, pazar yaklaşımı yöntemine göre yapılmıştır.

Tekirdağ, Proje :

Tekirdağ ili, Süleymanpaşa ilçesi, Hürriyet Mahallesi üzerinde konumlu, 1.589,97 metrekare yüzölçümüne sahip, 218 ada, 34 numaralı parselde kayıtlı projedir. Projenin 24 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 221.160.000 TL olup, 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 277.400.988 TL olarak gösterilmiştir. (31 Aralık 2024: 277.400.988). Söz konusu gayrimenkulün değerlemesi, pazar yaklaşımı yöntemine göre yapılmıştır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Grup'un maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Ofis ekipmanları	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	10.459.295	124.466.274	22.948.964	53.790.139	211.664.672
Alımlar	5.083.489	1.498.871	1.338.777	1.865.795	9.786.932
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	15.542.784	125.965.145	24.287.740	55.655.934	221.451.604
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(6.070.976)	(109.015.389)	(22.066.703)	(53.113.081)	(190.266.149)
Dönem gideri	(731.121)	(8.006.110)	(1.536.115)	(264.198)	(10.537.544)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(6.802.097)	(117.021.499)	(23.602.818)	(53.377.279)	(200.803.693)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	-	-	-	-	20.647.910

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Binalar	Ofis ekipmanları	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	10.459.260	120.650.443	23.971.710	53.170.085	208.251.498
Alımlar	-	2.103.630	(1.532.087)	-	571.543
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	10.459.260	122.754.073	22.439.624	53.170.085	208.823.042
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(5.861.185)	(101.607.808)	(23.570.995)	(53.084.053)	(184.124.041)
Dönem gideri	(157.044)	(5.573.607)	(134.938)	(22.231)	(5.887.820)
Çıkışlar	-	-	1.476.622	-	1.476.622
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(6.018.229)	(107.181.415)	(22.229.311)	(53.106.284)	(188.535.239)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri					20.287.803

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2025 dönemine ait 10.537.544 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Grup'un maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	195.394.642
Alımlar	35.189.717
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	230.584.359
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(166.050.429)
Dönem gideri	(43.606.324)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	(209.656.753)
30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri	20.927.606
	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Maliyet değeri</u>	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	185.301.019
Alımlar	10.478.837
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	195.779.853
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(163.920.672)
Dönem gideri	(7.515.812)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(171.436.483)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	24.343.373

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır.

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

16. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Cari Dönem	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	61.232.298	-	-	61.232.298
Binalar	8.189.172	5.358.137	-	13.547.309
Toplam	69.421.470	5.358.137	-	74.779.607
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	-	-	-	-
Binalar	(31.781.215)	-	-	(31.781.215)
Binalar	(22.271.519)	(1.236.493)	-	(23.508.012)
Toplam	(54.052.734)	-	-	(55.289.227)
Net defter değeri	15.368.73			19.490.380

Önceki Dönem	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi				
Binalar	19.309.877	50.875.239	-	70.185.116
Toplam	19.309.877	50.875.239	-	70.185.116
Birikmiş amortisman				
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi				
Binalar	(11.565.349)	(34.602.277)	-	(46.167.626)
Toplam	(11.565.349)	(34.602.277)	-	(46.167.626)
Net defter değeri	7.744.528			24.017.490

17. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

18. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 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 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	1.947.773.161	1.746.565.231
Hisse senetleri	1.299.475.690	715.634.542
Devlet tahvili ve hazine bonosu	508.833.587	1.248.546.503
Özel sektör borçlanma aracı	810.253.440	1.007.898.118
Eurobond	6.469.863	10.169.864
Vadeli kontratlar	366.283	47.692
	4.573.172.024	4.728.861.950

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

18. TAAHHÜTLER (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1.060.050.000	593.506.400
Borsa İstanbul A.Ş.	150.000	150.000
Sermaye Piyasası Kurulu	20.000.000	-
Diğer	670.600	664.200
Toplam	1.080.870.600	594.320.600

Ayrıca Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 1.496.951– TL değerinde döviz emanetleri bulunmaktadır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	-	248.241
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	250.239	159.849
Toplam	250.239	408.090

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	16.626.530	12.902.729
Kullanılmamış izin karşılığı	14.404.285	12.292.744
Toplam	31.030.815	25.195.473

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. Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 23,00 enflasyon oranı ve % 27,41 faiz oranı varsayımına göre, % 3,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2024: %3,59 reel iskonto oranı).

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Hesap Adı	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi 1 Ocak	12.902.729	9.073.670
Ödenen kıdem tazminatı	(3.594.210)	(1.597.138)
Hizmet maliyeti	9.111.578	1.553.797
Faiz maliyeti	1.954.980	2.482.230
Ödeme/Faydaların kısılması/işten çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp	6.344.359	1.464.069
Aktüeryal kayıp/kazanç	(5.196.904)	(1.994.634)
Enflasyon Düzeltmesi Etkisi	(4.896.002)	(86.466)
Dönem sonu, 30 Eylül	16.626.530	10.895.529

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi 1 Ocak	12.292.742	15.817.570
Dönem gideri	5.349.815	977.779
Enflasyon düzeltmesi etkisi	(3.238.272)	(952.667)
Dönem sonu, 30 Eylül	14.404.285	15.842.682

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ortaklar				
Ata Holding A.Ş.	99,94%	149.908.450	99,94%	49.975.000
Diğer	0,06%	91.550	0,06%	25.000
Toplam	100,00%	150.000.000	100,00%	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		857.280.795		849.782.412

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 150.000.000 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet hisse).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	54.136.330	54.136.330
Diğer yedekler	17.055.799	17.055.799
Toplam	71.192.129	71.192.129
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıllar kar / zararları	(643.586.470)	(550.073.374)
	(643.586.470)	(550.073.374)

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.

Ödenen temettü:

Cari dönemde ödenen temettü veya temettü ödemesine ilişkin karar bulunmamaktadır (2024 yılında ödenen temettü tutarı: bulunmamaktadır).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Satışlar				
Devlet tahvili satışları	528.723.129	963.516.062	302.466.166	283.925.250
Özel sektör tahvili satışları	2.266.310.076	2.139.703.685	233.144.843	565.720.594
Finansman bonusu satışları	10.325.253.120	20.022.427.144	4.503.021.347	5.564.429.905
Banka bonusu satışları	60.137.473	31.137	15.290	13.406
Yatırım fonu satışları	49.245.630	175.571.443	7.121.424	6.630.077
Hisse senedi satışları	1.093.062.408	3.322.454	142.128.322	272.457
Ortak alan gelirleri	4.115.476	3.327.429	1.302.202	902.767
Kira gelirleri	28.936.452	23.370.938	10.055.589	7.696.382
Kurtaj Gelirleri	85.612.694	-	85.612.694	-
Kira Sertifikası-Sukuk Satışları	146.120.980	-	27.382.819	-
	14.587.517.438	23.331.270.294	5.312.250.696	6.429.590.839
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	1.210.602	91.742.948	-	23.179.806
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	230.649.642	16.520.516	152.633.285	4.509.985
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	511.380	3.108.759	5.918	857.907
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	-	13.627.255	-	3.983.825
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	9.017.625	978.599	8.217.459	199.620
Portföy yönetim komisyonları	31.996.339	2.850.980	21.186.484	718.629
Halka arza aracılık komisyonları	-	1.526.731	-	157.195
Diğer komisyon ve gelirler	-	5.643.821	-	2.455.264
	273.385.588	135.999.608	182.043.146	36.062.234
Hizmet gelirlerinden indirimler				
Müşterilere komisyon iadeleri	(868.297)	(820.341)	(868.297)	(271.074)
	(868.297)	(820.341)	(868.297)	(271.074)
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	374.707.764	302.997.613	374.707.764	98.265.255
	374.707.764	302.997.613	374.707.764	98.265.255
Hasılat	15.234.742.493	23.769.447.175	5.868.133.310	6.563.647.256
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili alışları	(519.888.412)	(960.843.469)	(302.438.024)	(282.750.050)
Özel sektör tahvili alışları	(2.266.526.185)	(2.133.223.439)	(234.693.346)	(564.562.915)
Finansman bonusu alışları	(10.320.854.579)	(20.020.456.609)	(4.502.639.110)	(5.563.772.607)
Banka Bonusu Alışları	(59.773.757)	(31.137)	(318)	(13.406)
Hisse senedi alışları	(1.083.374.224)	(5.408.892)	(396.512.438)	(442.353)
Yatırım fonu alışları	(49.059.464)	(168.537.022)	(7.048.821)	(6.116.046)
Hizmet üretim maliyeti	(4.277.557)	(797.445)	(1.779.771)	(182.817)
Ortak alan giderleri	(200.552.865)	(7.030.276)	(196.022.704)	(2.501.939)
Kira Sertifikası-Sukuk Maliyetleri	(134.017.410)	-	(15.875.895)	-
	(14.638.324.453)	(23.296.328.287)	(5.657.010.427)	(6.420.342.130)
Brüt Kar	596.418.040	473.118.887	211.122.883	143.305.126

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23. GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim, pazarlama, araştırma ve geliştirme giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(435.837.861)	(364.613.655)	(148.303.894)	(112.954.448)
Pazarlama giderleri (-)	(35.222.095)	(24.591.801)	(13.783.925)	(7.656.792)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(504.177)	(112.243)	(184.488)	(36.170)
Toplam	(471.564.133)	(389.317.699)	(162.272.306)	(120.647.409)

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel ücret ve giderleri	(198.923.617)	(152.680.710)	(65.102.651)	(45.023.810)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(87.308.313)	(78.097.549)	(27.613.259)	(26.732.840)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(35.222.095)	(24.591.801)	(13.783.925)	(7.656.792)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(25.549.290)	(22.215.903)	(9.718.652)	(7.945.020)
Vergi, resim, harç, resmi takip giderleri	(6.375.400)	(8.718.522)	(1.592.963)	(2.143.651)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 14, 15)	(22.089.914)	(12.143.399)	(4.481.825)	5.420.232
Reklam ilan ve temsil giderleri	(8.044.988)	(5.640.208)	(1.758.698)	(1.647.976)
Sigorta giderleri	(12.976.285)	(12.012.218)	(4.175.312)	(4.746.898)
Ulaşım giderleri	(2.221.707)	(6.260.719)	4.432.051	(2.189.948)
Yönetim giderleri	-	(4.672.668)	3.406.249	(1.534.717)
Haberleşme giderleri	(1.558.869)	(1.317.467)	(558.734)	(370.844)
Huzur hakkı	-	(1.350.200)	1.959.696	(873.479)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(852.009)	(910.163)	147.337	(341.598)
Diğer giderler	(19.295.141)	(58.706.171)	1.867.840	(24.860.069)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(504.177)	-	(184.488)	-
Taahhüt giderleri	(7.794.867)	-	(7.129.403)	-
Ofis giderleri	(7.293.875)	-	(6.734.843)	-
Aidat ve üyelikler	(645.035)	-	(360.293)	-
Noter ve resmi takip giderleri	(150.365)	-	(119.172)	-
Kıdem	(11.104.738)	-	(11.104.738)	-
Kira gideri	(1.116.794)	-	2.870.126	-
Komisyon giderleri	(22.536.655)	-	(22.536.655)	-
Toplam	(471.564.133)	(389.317.699)	(162.272.306)	(120.647.409)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerinden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi (Not 13)	1.050.985	-	-	-
Müşteriden alınan masraflar	18.538.726	15.287.220	5.953.274	4.208.865
Finansal yatırımlar değer artışları	9.590.841	7.042.747	6.083.537	2.119.201
Mevduat faiz geliri	33.379.805	54.739.138	13.703.073	14.851.539
Vadeli işlemler borsası faiz gelirleri	13.643.552	21.855.114	13.643.552	8.183.310
Temettü geliri	99.972	1.600.716	99.972	(116.163)
Döviz alım satım gelirleri	36.546.242	15.289.200	2.572.025	1.445.576
Özel Kesim Tahvil Senet ve Bonolar	11.563.787	5.164.631	2.411.222	3.339.509
Ata Yatırım B Tipi Likit Fon Geliri	16.498.576	6.984.726	12.787.585	2.424.406
Hisse Senedi Gelir Reeskontları	3.898.268	-	1.095.519	-
Diğer gelirleri	28.919.585	6.543.949	1.071.242	2.782.436
Toplam	173.730.339	134.507.439	59.421.003	39.238.678

Esas faaliyetlerinden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı giderleri	(6.400)	-	-	-
Finansal yatırımlar değer artış/azalışları	(131.674)	3.375.092	189.578	3.397.170
Diğer giderler	(61.672)	-	(59.837)	-
Toplam	(199.746)	3.375.092	129.741	3.397.170

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

FİNANSMAN GİDERLERİ	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz giderleri:	(274.176.754)	(162.311.777)	(81.287.786)	(57.024.656)
- Borsa Para Piyasası faiz giderleri	(274.176.754)	(146.497.083)	(81.287.800)	(54.301.214)
- Borçlanma aracı finansman giderleri	-	(11.961.845)	-	(2.893.948)
- Banka kredileri faiz giderleri	-	(3.852.850)	-	170.507
Kur farkı gideri	(14.386.983)	(937.567)	(12.014.647)	(229.577)
Teminat mektubu komisyonları	(11.123.115)	(7.100.775)	(3.842.789)	(2.191.874)
Banka masrafları	(1.871.217)	(2.747.745)	(333.827)	(634.469)
Kiralama İşlemleri Faiz Gideri	(10.647.237)	(3.333.159)	(6.776.513)	(2.742.523)
Diğer Finansal giderler	(67.048)	(74.155)	(48.119)	(109)
Toplam	(312.272.354)	(176.505.180)	(104.303.694)	(62.823.206)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**Kurumlar vergisi**

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana Şirket 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Eylül 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30'dır (31 Aralık 2024: %30).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %30 olarak kullanılmıştır. 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.

Vergi geliri/(gideri)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(6.272.394)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	10.299.744	25.054.255
Toplam	10.299.744	18.781.861

Ertelenmiş Vergi

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") 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 TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur. (2024 %30).

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK (YÜKÜMLÜLÜKLERİ)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(129.582)	2.783.500
Kullanılmamış İzin Karşılığı	66.561	3.267.094
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18.679	-
Kullanım Hakkı Varlığı - TFRS 16	(55.726)	-
Kullanım Hakkı Yükümlülüğü - TFRS 16	14.504	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	13.019	-
Peşin Ödenen Giderler	(4.063)	-
Ertelenmiş Gelirler	43.691	-
Gelir/Gider Tahakkuku	67.429	-
Maddi/Maddi Olmayan Varlık ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(80.958.231)	(96.846.373)
Diğer	-	(244.423)
Toplam	(80.923.719)	(91.040.202)

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

28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	30 Eylül 2025
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.071.693)
Gelecek Aylara/Yıllara Ait Giderler	(108.034)
Gelecek Aylara/Yıllara Ait Gelirler	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	(5.620.499)
Satın Alma Gücüne Taşıma Etkisi	(14.435.474)
Yasal Yedekler	13.248.504
Özel Yedekler	1.725.768
Geçmiş Yıl Karları	(204.074.107)
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	162.640.412
Gelir Tablosu Etkileri - (Sınıflandırma)	11.565.096
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(36.130.027)

29. 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 2025	31 Aralık 2024
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (fon yönetim alacakları)	536.396	4.620
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	2.638
Tab Gıda A.Ş.	2.264.222	2.342.528
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (yazılım lisans bedeli)	-	1.420.566
Ata Holding A.Ş.	5.891.186	-
Fasdat Gıda Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.759.500	-
Diğer	-	6.135.703
	11.451.303	9.906.055

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara olan ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (yönetim giderleri)	488.526	478.547
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	-	1.317
Bedela A.Ş. (kira gideri)	-	228.190
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (yazılım lisans bedeli)	16.567.558	7.290.597
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş.	7.617	5.061
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş. (danışmanlık gideri)	-	5.061
Tab Gıda A.Ş. (yemek gideri)	1.502.972	607.123
Diğer ilişkili taraflara borçlar	-	2.524.020
Toplam	18.566.673	11.139.916

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

İlişkili Taraflardan Alımlar	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Bedela İnşaat Ve Ticaret A.Ş. (Ofis Kira)	8.975.513	985.229
Seraş Servis Organizasyonları Ve Ticaret A.Ş. (Bina Yönetimi)	4.690.970	577.388
Arbeta Turizm Org. Ve Tic. A.Ş. (Seyahat, Yol, Konaklama Hizmeti)	627.301	22.472
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve İnşaat A.Ş. (Ofis Yazıcı Kiralama)	-	298.088
Ata Holding A.Ş. (Hukuk Hizmeti)	15.234.103	-
Tab Gıda Sanayi Ve Tic. A.Ş. (Yemek Bedeli)	-	63.705
Fasdat Gıda Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	114.981	-
Atp Yazılım Ve Teknoloji A.Ş. (Yazılım, Yedekleme, Depolama)	38.888.445	670.122
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (Portföy Yönetim Ücreti)	6.599	682.332
Ata Express Elekt.İlet.Tan.Paz.Dağ.San.ve Tic.A.Ş. (Personel Yemek Gideri)	2.489.078	-
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Aracılık Hizmeti)	-	-
Diğer	-	1.572.863
Toplam	71.026.990	4.872.200

İlişkili Taraflardan Satımlar	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Ve İnşaat A.Ş.	-	22.060
Tab Gıda Sanayi Ve Tic. A.Ş. (Kira-Diğer)	25.333.360	23.740.003
Atp Yazılım Ve Teknoloji A.Ş.	-	34.066.775
Ata Holding A.Ş.	1.324.738	12.935.558
Entegre Harç Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-
Fasdat Gıda Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.390.000	-
Reklam Üssü Reklam Ajansı Prodüksiyon Dan. Org. San. Ve Tic. A.Ş.	-	-
Ata Holding A.Ş.	-	-
Seraş Servis Organizasyonları Ve Ticaret A.Ş. (Bina Yönetimi)	-	4.058.836
Fikret Petrol Ürünleri Paz. Ve San. Tic. A.Ş.	-	-
TFI Tab Gıda Sanayi Ve Tic. A.Ş.	2.544.143	-
Atakey Patates Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	450.000	-
Arbeta Turizm Org. Ve Tic. A.Ş.	-	191.545
Bedela İnşaat Ve Ticaret A.Ş.	-	7.583.682
Toplam	33.042.241	82.598.458

d) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemlerine ait genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ücretler	44.099.255	37.530.934
Araç gideri (kira, benzin vb.)	6.299.406	5.174.902
Sağlık sigortası gideri	1.516.162	2.736.610
Toplam	51.914.823	45.442.446

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. 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.

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 değerlendirerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır. Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir. Yeni tahsis edilen kredilerde ve ek kredi tahsislerinde Yönetim Kurulu limitlerine uygunluk esastır.

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırım	Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
30 Eylül 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	11.451.303	1.480.975.335	2.950.032	120.243.199	170.158.893	100.377.724	53.207.613
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	11.451.303	1.480.975.335	2.950.032	120.243.199	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.451.303	1.480.975.335	2.950.032	120.243.199	150.091.696	100.377.724	53.207.613
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	11.451.303	1.480.975.335	2.950.032	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	934.521	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(934.521)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırım	Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	9.906.055	858.286.459	-	941.406	188.260.014	174.449.597	69.959.841
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	9.906.055	858.286.459	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.906.055	858.286.459	-	941.406	188.260.014	174.449.597	69.959.841
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	9.906.055	858.286.459	-	-	-	-	-
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 (-)	-	1.172.170	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.172.170)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2025		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	
Türev olmayan finansal araçlar						
Finansal borçlar	1.045.436.050	1.026.429.015	12.778.132	6.228.903	-	
Ticari borçlar	536.635.011	536.635.011	-	-	-	
31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	
Türev olmayan finansal araçlar						
Finansal borçlar	734.271.530	720.921.765	8.974.838	4.374.927	-	
Ticari borçlar	324.566.475	324.566.475	-	-	-	

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**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

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.

Kur riskine duyarlılık

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

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2025		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	301.436	(301.436)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	1.977.034	(1.977.034)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini 'nin net varlık / yükümlülük	51.344	(51.344)
İngiliz Sterlini 'nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük	25.280	(25.280)
İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Kanada doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Kanada doları'nın net varlık / yükümlülük	0	-
Kanada doları'nın riskinden korunan kısım (-)	0	-
Net etki	2.355.095	(2.355.095)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski (Devamı)**

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

	Kar / Zarar	
	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024		
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	1.795.765	(1.795.765)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	408.630	(408.630)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini'nin net varlık / yükümlülük	275.516	(275.516)
İngiliz Sterlini'nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük	8.478	(8.478)
İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Kanada doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Kanada doları'nın net varlık / yükümlülük	-	-
Kanada doları'nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	2.488.388	(2.488.388)

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 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Borsa para piyasasından alacaklar	-	-
Bankadaki nakit	100.377.724	174.449.597
Finansal yükümlülükler	1.035.531.840	725.296.692
Değişken faizli araçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	170.158.893	188.260.014
Finansal yükümlülükler	9.904.210	8.974.838

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	66.232.354	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	49.475.896	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	22.406.924	-	-
Yatırım fonları	-	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	757.423.707	-
Finansman Bonosu	-	-	-
Toplam varlıklar	138.115.174	757.423.707	-

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	31.102.114	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	79.693.887	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	3.325.873	-	-
Yatırım fonları	165.105.375	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	726.801.626	-
Finansman Bonosu	-	-	-
Toplam varlıklar	279.227.250	726.801.626	-

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

30 Eylül 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	153.585.337	-	-	-	153.585.337	5
Finansal yatırımlar (*)	-	-	32.043.720	138.115.173	170.158.893	6
Ticari alacaklar	1.492.426.638	-	-	-	1.492.426.638	8
Diğer alacaklar	123.193.231	-	-	-	123.193.231	9
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	-	1.040.743.908	-	-	1.040.743.908	7
Ticari borçlar	-	536.635.011	-	-	536.635.011	8
Uzun vadeli finansal borçlar	-	4.692.142	-	-	4.692.142	7

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)
Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	246.235.061	-	-	-	246.235.061	5
Finansal yatırımlar (*)	-	-	133.444.719	54.815.296	188.260.014	6
Ticari alacaklar	868.192.514	-	-	-	868.192.514	8
Diğer alacaklar	55.513.992	-	-	-	55.513.992	9
-	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	-	729.896.603	-	-	729.896.603	7
Ticari borçlar	-	324.566.287	-	-	324.566.287	8
Uzun vadeli finansal borçlar	-	4.374.927	-	-	4.374.927	7

(*) Grup'un satılmaya hazır 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 değerlendirilmiş sonrasında ise enflasyon ile ifade edilmiştir.

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

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Raporlama döneminden sonraki olaylar bulunmamaktadır.

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

Grup'un, 30 Eylül 2025 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 2025 tarihi itibarıyla Not 30'da sunulan tablolarda da belirtildiği üzere Tebliğ'e uyum sağlamıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

34. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	30 Eylül 2025 (TL)	31 Aralık 2024 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	43.261.071	69.137.220
	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve sermayesine %100 oranında iştirak ettikleri 28		757.423.708	726.801.627
B	inci maddenin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamındaki şirketler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)		
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		7.432.939	6.057.746
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	808.117.718	801.996.593
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	48.348	188.293
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	706.527.426	705.156.867
	Diğer Kaynaklar		101.541.944	96.651.433
D	Toplam Kaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	808.117.718	801.996.593
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	30 Eylül 2025 (TL)	31 Aralık 2024 (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)	36.616	68.552
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	50.000	62.715
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)	19.914.173	21.253.542

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtmak şekilde 30 Eylül 2025 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari / Azami Oran	30 Eylül 2025 (TL)	31 Aralık 2024 (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	94%	91%
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	5%	9%
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	0%	0%
Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	0%	0%
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	2%	3%
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı					