

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 dönemine ait  
bağımsız denetimden geçmemiş konsolide  
finansal tablolar ve dipnotları**

## Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
Konsolide ara dönem finansal durum tablosu .....	2-3
Konsolide ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu .....	4
Konsolide ara dönem özkaynaklar değişim tablosu .....	5
Konsolide ara dönem nakit akış tablosu.....	6
Konsolide ara dönem finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar .....	7 - 57

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

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle

**konsolide finansal durum tablosu**

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>45.653.080</b>	44.743.501
Nakit ve nakit benzerleri	4	<b>6.839.425</b>	13.808.196
Finansal yatırımlar	5	<b>3.967.108</b>	3.399.051
Ticari alacaklar		<b>34.145.348</b>	27.276.175
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,27	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	<b>34.145.348</b>	27.276.175
Diğer alacaklar	8	<b>56.184</b>	31.124
Cari dönem vergisiyle ilgili alacaklar	10	<b>15.110</b>	12.465
Peşin ödenmiş giderler	9	<b>629.905</b>	216.490
<b>Duran varlıklar</b>		<b>39.124.904</b>	28.925.248
Diğer alacaklar	8	<b>631.088</b>	364.460
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	<b>28.418.000</b>	19.000.000
Maddi duran varlıklar	13	<b>1.372.866</b>	1.581.677
Maddi olmayan duran varlıklar	14	<b>581.513</b>	673.951
Şerefiye	15	<b>1.566.399</b>	1.566.399
Ertelenen vergi varlığı	25	<b>4.665.645</b>	3.875.200
Diğer duran varlıklar	11	<b>1.889.393</b>	1.863.561
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>84.777.984</b>	73.668.749

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları****30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle****konsolide finansal durum tablosu**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnot referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>41.720.534</b>	<b>27.085.105</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	<b>21.556.456</b>	10.402.403
Ticari borçlar		<b>18.996.723</b>	15.227.049
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7,27	<b>344.071</b>	366.236
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	<b>18.652.652</b>	14.860.813
Diğer borçlar	8	<b>475.436</b>	744.904
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	<b>8.527</b>	46.060
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	<b>683.392</b>	664.689
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>6.122.287</b>	<b>2.439.768</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	6	<b>3.742.040</b>	-
Ticari borçlar	7	<b>630.125</b>	929.532
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	<b>1.670.552</b>	1.488.768
Gelecek yıllara ait giderler		<b>72.500</b>	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü	25	<b>7.070</b>	21.468
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>36.935.163</b>	<b>44.143.876</b>
Ödenmiş sermaye	19	<b>25.000.000</b>	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	<b>678.286</b>	678.286
Paylara ilişkin primler/ iskontolar		<b>1.016.599</b>	928.078
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		<b>(943.446)</b>	(906.072)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	19	<b>2.876.229</b>	1.831.092
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	<b>2.509.278</b>	2.405.811
Geçmiş yıllar zararları	19	<b>(5.927.969)</b>	(2.616.262)
Net dönem kar/(zararı)		<b>(5.405.370)</b>	(2.668.011)
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>17.131.556</b>	19.490.954
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>19.803.607</b>	24.652.922
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>84.777.984</b>	<b>73.668.749</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Hasılat	20	577.333.616	182.697.543	696.149.004	149.288.592
Satışların maliyeti (-)	20	(563.839.726)	(178.011.441)	(681.886.604)	(145.128.169)
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>13.493.890</b>	<b>4.686.102</b>	<b>14.262.400</b>	<b>4.160.423</b>
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(17.964.543)	(5.920.744)	(17.889.133)	(6.160.745)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21, 22	(800.886)	(308.627)	(826.598)	(307.759)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(38.832)	(24.829)	(47.248)	(25.628)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	3.034.084	698.386	5.147.940	302.125
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(2.348.385)	(1.119.577)	(748.842)	(23.141)
<b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>(4.624.672)</b>	<b>(1.989.289)</b>	<b>(101.481)</b>	<b>(2.054.725)</b>
Finansal giderler (-)	24	(2.225.346)	(696.273)	(898.598)	(298.100)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)</b>		<b>(6.850.018)</b>	<b>(2.685.562)</b>	<b>(1.000.079)</b>	<b>(2.352.825)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)</b>		<b>672.870</b>	<b>294.480</b>	<b>(480.408)</b>	<b>156.045</b>
- Dönem vergi gideri	25	(122.738)	(10.760)	(174.737)	(20.407)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	795.608	305.240	(305.671)	176.452
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)</b>		<b>(6.177.148)</b>	<b>(2.391.082)</b>	<b>(1.480.487)</b>	<b>(2.196.780)</b>
<b>Dönem kar/(zararının) dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		(771.778)	(679.990)	238.056	(101.803)
Ana ortaklık payları		(5.405.370)	(1.711.092)	(1.718.543)	(2.094.977)
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(49.428)	19.887	(291.945)	(91.526)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		9.582	(4.281)	58.389	18.305
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>					
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları		-	-	(298.809)	(130.750)
-Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki kısmi değişiklikten kaynaklanan satış zararı/kararı		-	-	-	-
<b>Yabancı para çevrim farklarındaki değişim</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		-	-	-	-
<b>Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(39.846)</b>	<b>15.606</b>	<b>(532.365)</b>	<b>(203.971)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(6.216.995)</b>	<b>(2.375.476)</b>	<b>(2.012.852)</b>	<b>(2.400.751)</b>
<b>Dönemin kapsamlı gelir/(giderinin) dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		(774.253)	(679.160)	220.501	(140.177)
Ana ortaklık payları		(5.442.742)	(1.696.316)	(2.233.353)	(2.260.575)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Değer Artış Fonları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
							Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b> <b>(30/09/2013)</b>																		
<b>1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	19	25.000.000	678.286	-	-	757.094	-	-	-	-	3.414.870	-	2.309.410	(2.675.740)	(2.000.486)	27.483.434	21.004.783	48.488.217
Geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.000.486)	2.000.486	-	-	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	700.000	-	-	700.000	-	700.000
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.169.901)	-	-	401.462	-	(768.437)	-	(768.437)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış		-	-	-	-	143.772	-	-	-	-	-	-	10.849	65.190	-	219.811	(1.639.468)	(1.419.657)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem kar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.718.543)	(1.718.543)	238.056	(1.480.487)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(278.848)	-	-	-	(19.961)	(278.848)	(19.961)	(298.809)
<b>30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>900.866</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.966.123</b>	<b>-</b>	<b>2.320.259</b>	<b>(3.509.574)</b>	<b>(1.718.543)</b>	<b>25.637.417</b>	<b>19.583.410</b>	<b>45.220.827</b>
<b>CARİ DÖNEM</b> <b>(30/09/2014)</b>																		
<b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Önceden Raporlanan)</b>	19	25.000.000	678.286	-	-	928.078	(906.072)	-	-	-	1.831.092	-	2.405.811	(2.616.262)	(2.668.011)	24.652.922	19.490.954	44.143.876
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.405.370)	(5.405.370)	(771.779)	(6.177.148)
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108.046)	(108.046)	108.046	-	-
Yedeklere aktarılan tutar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.787	(96.787)	-	-	-	-
Ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(633.800)	(633.800)
İştirak satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.011)	2.668.011	-	-	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.100.000	-	1.100.000	-	1.100.000
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.045.137	-	-	(1.045.137)	-	-	-	-
Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış		-	-	-	-	88.521	-	-	-	-	-	-	6.680	(493.725)	-	(398.525)	(1.059.391)	(1.457.917)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		-	-	-	-	-	(37.373)	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.373)	(2.475)	(39.848)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	19	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.016.599</b>	<b>(943.446)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.876.229</b>	<b>-</b>	<b>2.509.278</b>	<b>(5.927.969)</b>	<b>(6.405.370)</b>	<b>19.803.608</b>	<b>17.131.556</b>	<b>36.935.164</b>

(\*) Grup Şirketlerinden Ata Yatırım Menkul A.Ş.'nin geçmiş yıl zararlarının Ata Holding A.Ş. tarafından 1.100.000 TL tutarındaki kısmı 30 Eylül 2014 tarihli 2014/8 numaralı Yönetim Kurulu Kararları'na istinaden nakit ödeme ile kapatılmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren  
döneme ait konsolide nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	
		Cari dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Geçmiş dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2013
<b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
<b>Vergi öncesi dönem karı/ (zararı)</b>		<b>(6.850.018)</b>	(1.000.079)
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	13, 14	<b>410.145</b>	564.229
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	<b>187.057</b>	392.084
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	<b>90.549</b>	108.376
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	8	-	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	4	<b>(1.876)</b>	475
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	5	<b>(152.427)</b>	85.857
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer düşüklüğü	12	<b>(618.313)</b>	(74.861)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		<b>378.390</b>	480.408
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	<b>(6.796.674)</b>	(6.534.571)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(705.102)</b>	(1.677.143)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	<b>3.470.267</b>	10.600.955
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		<b>(250.765)</b>	1.196.262
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Ödenen kıdem tazminatı	18	<b>(95.822)</b>	(244.307)
Ödenen vergiler	25	<b>(466.631)</b>	(189.333)
		<b>(11.401.220)</b>	3.708.352
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Finansal yatırımlardaki değişim	5	<b>(415.629)</b>	4.316.046
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13, 14	<b>(108.895)</b>	(243.452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	13, 14	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımı	12	<b>(8.799.687)</b>	(9.742.351)
Diğer nakit girişleri/ çıkışları		<b>(109.744)</b>	-
		<b>(9.433.955)</b>	(5.669.757)
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Ödenen temettüleri	19	<b>(633.800)</b>	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/ (çıkışları)	6	<b>14.896.093</b>	(5.300.880)
Kısmi iştirak satışından / alımından kaynaklanan değişimler		<b>(1.497.765)</b>	(2.267.313)
Geçmiş yıl zararlarına nakit ilaveler	19	<b>1.100.000</b>	-
		<b>13.864.528</b>	(7.568.193)
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>(6.970.646)</b>	(9.529.598)
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>13.804.912</b>	25.180.943
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>6.834.266</b>	15.651.345

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

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

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

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışına ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım-satımına aracılık etmek, ayrıca menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı, portföy işletmeciliği veya yöneticiliği faaliyetlerini, her ayrı faaliyet için ilgili Tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") yetki belgesi almak suretiyle yapmaktır. Ayrıca Grup, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. ("VİOB")'de işlem yapmak üzere 3 Şubat 2005 tarihinde; yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçlarının alım satımına aracılık (dayandığı varlık ve gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyen türev araçlarla sınırlı olmak üzere) yetkisini ise 1 Eylül 2009 tarihinde almıştır. Grup, bunlara ek olarak, 9 Nisan 2013 tarihinde SPK'dan kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesi almıştır.

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

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

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

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

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

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

#### Ata Portföy Yönetimi A.Ş.:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide ortalama personel sayısı 131'dir. (31 Aralık 2013: 136).

### **Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar, 10 Kasım 2014 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

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

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

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

Grup ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem finansal tablolar Grup' un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Grup'un faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) olan TL cinsinden ile sunulmuş olup, KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup' un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

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

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

#### 2.1.2 Kullanılan para birimi

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

Grup'un dönem sonları itibariyle parasal aktif ve pasiflerini yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30 Eylül 2014	2,8914	2,2789
31 Aralık 2013	2,9365	2,1343

#### 2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

#### 2.1.4 Netleştirme/mahsup

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

#### 2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### 2.1.6 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

##### **i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Ara dönem 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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### **UFRS'ndeki iyileştirmeler**

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

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

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

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

#### Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

##### *UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

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

##### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

##### *UFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

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

##### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

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

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

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

##### *UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

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

#### Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

##### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

##### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri*

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

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

#### *UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

#### **UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilecektir.

#### **UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

#### **UMS 16 ve UMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler)**

UMSK Mayıs 2014'de UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler'i yayınlayarak maddi duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

#### **UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

### **UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)**

UMSK, Haziran 2014’de “taşıyıcı bitkiler”in “UMS 16 - Maddi duran varlıklar” standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayımlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)**

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

### **2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2014 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde kıdem tazminatı yükümlülüğü dışında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

### **2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

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

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

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

#### 2.4.1 Konsolidasyona ilişkin esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

#### Sermayedeki Pay Oranı (%)

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2013
Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.	Türkiye	Aracı kurum	67,48	67,48	67,48
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy yönetimi	89,30	89,30	89,30
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	43,19	39,43	38,27

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) aşağıdaki (b)'den (d)'nin sonuna kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarıyla olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklıkları üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değeri ile öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynak ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- (c) Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- (d) Bağlı Ortaklıkları'nın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay/azınlık payı olarak gösterilmektedir.

Not 32'de verilen Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ait "Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler Şirket'in konsolide olmayan verileridir ve bu veriler konsolide finansal tablolarda yer verilen bilgilerle örtüşmeyebilir.

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

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

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

#### 2.4.2 Hasılatın tanınması

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

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

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

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

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

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

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

#### Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

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

#### Finansal araçlar

#### Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

#### (iii) Krediler ve alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımı için kredi kullanılmaktadır.

#### Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

#### **Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

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

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

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

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

#### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

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

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

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

#### **Maddi duran varlıklar**

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

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

#### **Maddi olmayan duran varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Söz konusu maliyetler, beklenen faydalı ömürlerine göre 2 ile 25 yıl doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

#### Amortisman

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

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

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

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

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

#### Nakit ve nakit benzerleri

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

#### Finansal yükümlülükler

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

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

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

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

#### Şerefiye

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

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

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

#### Hisse başına kazanç

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

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

#### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

##### *Cari vergi*

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

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

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

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

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

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

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

#### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

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

#### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

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

Grup, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18). 1 Ocak 2014 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

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

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

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

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

#### *Tanımlanmış katkı planları*

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

#### **İkramiye ödemeleri**

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

#### **Nakit akış tablosu**

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

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

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

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

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

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

#### **Sermaye ve temettüleri**

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

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

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

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

#### İlişkili taraflar

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

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. İş planları göz önünde bulundurularak, geçmiş yıl zararları ile cari döneme ilişkin oluşmuş olan zararının tamamı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında taşıdığı 2009, 2010, 2011, 2012 ve 2013 yılından devreden mali zarar tutarının 1.883.598 TL' lik kısmının vergiden indirim konusu yapılmaması 2014 yılında sona erecektir. Grup, önceki dönemlerde bu tutar üzerinden hesaplanmış olduğu ertelenmiş vergi varlığını finansal durum tablosu dışı bırakmıştır.

Şerefiye hesaplanmasında indirgenmiş nakit akımı yöntemi kullanılmıştır.

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

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

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

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

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

### 3. Bölümlere göre raporlama

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

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	132.875	69.341
Bankadaki nakit	3.863.766	2.401.984
-Vadesiz mevduat	2.902.046	1.424.200
-Vadeli mevduat	961.720	977.784
Yatırım fonları (*)	267.101	8.547.371
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	2.445.706	2.789.500
VİOB işlem teminatları	44.428	-
Diğer hazır değerler	85.549	-
	<b>6.839.425</b>	<b>13.808.196</b>

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

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yatırım fonları detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	259.613	267.101	8.038.746	8.547.371

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	30 Eylül 2014	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%9,75-%9,95	13-21Ekim 2014	957.266	961.720
			<b>957.266</b>	<b>961.720</b>
			31 Aralık 2013	
Para Cinsi	Faiz oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%7,75-%10,25	2 Ocak- 3 Şubat 2013	975.000	977.784
			<b>975.000</b>	<b>977.784</b>

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasından alacaklarının detayı aşağıda sunulmaktadır.

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	30 Eylül 2014 Kayıtlı değer
TL	%10,20-%10,95	1 Ekim- 3 Kasım 2014	2.445.000	2.445.706
			<b>2.445.000</b>	<b>2.445.706</b>
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	31 Aralık 2013 Kayıtlı değer
TL	%4-%8,25	2 Şubat 2013	2.789.000	2.789.500
			2.789.000	2.789.500

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013	30 Eylül 2013
Nakit ve nakit benzerleri	<b>6.839.425</b>	13.808.196	15.654.119
Faiz tahakkukları	<b>(5.160)</b>	(3.284)	(2.775)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<b>6.834.265</b>	13.804.912	15.651.344

### 5. Finansal yatırımlar

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	<b>3.647.686</b>	3.079.629
Satılmaya hazır finansal varlıklar	<b>319.422</b>	319.422
	<b>3.967.108</b>	3.399.051

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

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

### 5. Finansal yatırımlar (devamı)

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	30 Eylül 2014		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	3.286.048	3.411.283	3.411.283
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	84.700	85.646	85.646
Borsada işlem gören hisse senetleri	127.360	150.757	150.757
	<b>3.498.108</b>	<b>3.647.686</b>	<b>3.647.686</b>

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 1.261.976 TL nominal değerli (31 Aralık 2013 - 657.018 TL nominal değeri) 1.344.491 TL makul değeri (31 Aralık 2013- 675.095 TL makul değeri) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup'un müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

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

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 1.619.795 TL (31 Aralık 2013: 1.459.385 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 1.450.000 TL (31 Aralık 2013: 1.400.000 TL) nominal değerli devlet tahvili ve hazine bonoları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na teminat olarak verilmiştir.

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

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

### 5. Finansal yatırımlar (devamı)

Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar:

		30 Eylül 2014
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	0,08%	319.422
	<b>0,08%</b>	<b>319.422</b>
		31 Aralık 2013
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	<b>%0,08</b>	<b>319.422</b>

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

### 6. Finansal Borçlar

#### Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	20.863.623	10.402.403
Banka kredileri	692.833	-
	<b>21.556.456</b>	<b>10.402.403</b>

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014				
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%9,55-%11,50	1 Ekim-3 Kasım 2014	20.830.000	20.863.623
			<b>20.830.000</b>	<b>20.863.623</b>
31 Aralık 2013				
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%6,90-%8,45	31 Aralık 2013-2 Ocak 2013	10.400.000	10.402.403
			<b>10.400.000</b>	<b>10.402.403</b>

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

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

### 6. Finansal Borçlar (devamı)

#### Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Banka kredileri	3.742.040	-
	<b>3.742.040</b>	-

### 7. Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	-	-
Diğer taraflardan alacaklar	34.145.348	27.276.175
-Kredili müşterilerden alacaklar	17.327.869	14.252.194
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	10.174.403	8.595.876
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar (*)	2.307.039	3.772.700
-Müşterilerden alacaklar	4.166.618	393.129
-Kısa vadeli ticari alacaklar	141.067	233.924
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (***)	(906.169)	(906.169)
	<b>34.145.348</b>	<b>27.276.175</b>

- (\*) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 1.928.586 TL tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.
- (\*\*) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ve 906.169 TL için karşılık ayrılmış olan 934.521 TL tutarındaki ticari alacak dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır. Karşılık ayrılmayan 28.352 TL tutarındaki şüpheli alacağın tahsil edileceği ve davanın ihtilaf tahkimde çözümleneceği öngörülmektedir.

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

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	344.071	366.236
Diğer taraflara borçlar	18.652.652	14.860.813
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	10.174.403	8.595.876
-Müşterilere borçlar	1.971.663	3.422.473
-Takas ve saklama merkezine borçlar (*)	5.254.643	1.571.176
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	724.178	677.655
-Satıcılar	527.765	419.227
-Diğer kısa vadeli ticari borçlar	-	174.406
	<b>18.996.723</b>	<b>15.227.049</b>

- (\*) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı bakiyesinin 1.928.586 TL tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatlarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Diğer ticari borçlar	630.125	929.532
	<b>630.125</b>	<b>929.532</b>

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

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

### 8. Diğer alacaklar ve borçlar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personel avansları	56.184	31.124
	<b>56.184</b>	<b>31.124</b>

#### Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VİOB) işlem teminatları (*)	456.350	350.998
Verilen depozito ve teminatlar(**)	174.738	13.462
	<b>631.088</b>	<b>364.460</b>

- (\*) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla VİOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.  
(\*\*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Takasbank'a verilen teminatlar ile kiralama işlemleri için kiralayanlara verilen depozitoları içermektedir.

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	374.351	360.859
Gider tahakkukları	60.702	378.051
Ödenecek KDV	4.133	5.994
Diğer çeşitli borçlar	36.250	
	<b>475.436</b>	<b>744.904</b>

Ödenecek vergi ve fonların 234.774 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2013 - 227.847 TL).

### 9. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler (*)	601.649	206.590
Verilen iş avansları	13.863	9.900
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	14.393	-
	<b>629.905</b>	<b>216.490</b>

- (\*) Gelecek aylara ait giderler genel olarak Grup'un sağlık sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

### 10. Cari dönem vergisiyle ilgili alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	15.110	12.465
	<b>15.110</b>	<b>12.465</b>

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

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

### 11. Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	1.889.393	1.863.561
	<b>1.889.393</b>	<b>1.863.561</b>

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla KDV alacaklarının 1.782.000 TL'si Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gayrimenkul alımlarından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2013 – 1.782.000 TL).

### 12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi	Transferler	30 Eylül 2014
Giresun-İşyeri	3.840.000	(452.806)	-	452.806	-	3.840.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	1.740.000	(108.000)	-	108.000	-	1.740.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	2.460.000	(12.000)	-	12.000	-	2.460.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	2.895.000	(141.000)	-	141.000	-	2.895.000
Tekirdağ, Çorlu (Arsa)	2.275.000	143.907	-	(143.907)	-	2.275.000
Düzce (Arsa)	3.020.000	83.674	-	(83.674)	-	3.020.000
Ordu (Arsa)	2.770.000	194.137	-	(194.137)	-	2.770.000
Gebze (Arsa)	-	3.393.268	-	(30.268)	-	3.363.000
Bahçeşehir- işyeri	-	6.935.133	-	(880.133)	-	6.055.000
	<b>19.000.000</b>	<b>10.036.313</b>	<b>-</b>	<b>(*)618.313</b>	<b>-</b>	<b>28.418.000</b>

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi	Transferler	30 Eylül 2013
Giresun-İşyeri	3.360.000	27.194	-	372.806	-	3.760.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	-	1.632.000	-	108.000	-	1.740.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	-	2.448.000	-	12.000	-	2.460.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	-	2.754.000	-	141.000	-	2.895.000
Tekirdağ, Çorlu (Arsa)	2.020.000	170.186	-	(610.186)	-	1.580.000
Düzce (Arsa)	-	2.908.468	-	51.532	-	2.960.000
	<b>5.380.000</b>	<b>9.940.138</b>	<b>-</b>	<b>74.862</b>	<b>-</b>	<b>15.395.000</b>

(\*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerde meydana gelen makul değer değişimi tutarı 618.313 TL 31 Aralık 2013 tarihi itibarı ile bu tutar 838.874 TL olup söz konusu değer değişimlerinden oluşan 220.561 TL tutarındaki fark kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına dahil edilmiştir (Not 23).

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

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

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

### 12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Grup'a ait olan Giresun'daki işyerinin sigorta değeri 1.000.000 TL ve Adana'da bulunan 3 adet işyerinin toplam sigorta değerleri ise 1.100.000 TL ve Bahçeşehirdeki işyerinin sigorta değeri ise 183.750 TL'dir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri 482.090 TL'dir (Not 20) (30 Eylül 2013: 119.263).

#### Giresun, İşyeri:

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

#### Adana, 16,17 ve 18 no'lu işyeri:

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

#### Tekirdağ, Çorlu Arsa:

Tekirdağ İli, Çorlu İlçesi, Muhittin Mah. 37 pafta 31 ada 27 no'lu parselde kayıtlı taşınmazdır. Arsanın 24 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 2.275.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Düzce, Arsa:

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

#### Ordu, Arsa:

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

#### Gebze, Arsa:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Hacıhalil Mahallesi, 90 ada, 25 parselde konumlu "Arsa" nitelikli, mevcutta restoran, mali müşavir ve noter olarak kullanılan 1 adet binadır. 20 Şubat 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 3.363.000 TL olarak gösterilmiştir.

#### Bahçeşehir-İşyeri

İstanbul İli, Başakşehir İlçesi, Hoşdere Mahallesi, 268 ada, 1 no'lu parsel üzerinde yer alan H Blok Zemin kat, 2, 3 ve 4 no'lu işyerleridir. İşyerlerinin 15 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 6.055.000 TL olarak gösterilmiştir.

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

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

### 13. Maddi duran varlıklar

	Binalar	Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	353.672	5.886.410	-	1.069.218	2.375.628	9.684.928
Alımlar	-	158.817	-	956	1.865	161.638
Çıkışlar	-	(77.009)	-	(25.691)	(91.949)	(194.649)
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>5.968.218</b>	<b>-</b>	<b>1.044.483</b>	<b>2.285.544</b>	<b>9.651.917</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(127.906)	(5.254.694)	-	(983.233)	(1.737.418)	(8.103.251)
Dönem gideri	(5.305)	(193.835)	-	(25.544)	(135.258)	(359.941)
Çıkışlar	-	69.860	-	24.807	89.475	184.142
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>(133.211)</b>	<b>(5.378.669)</b>	<b>-</b>	<b>(983.970)</b>	<b>(1.783.200)</b>	<b>(8.279.050)</b>
<b>31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri</b>	<b>225.766</b>	<b>631.716</b>	<b>-</b>	<b>85.985</b>	<b>638.210</b>	<b>1.581.677</b>
<b>30 Eylül 2014 itibariyle net defter değeri</b>	<b>220.461</b>	<b>589.549</b>	<b>-</b>	<b>60.513</b>	<b>502.344</b>	<b>1.372.866</b>
<b>Maliyet değeri</b>						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	353.672	5.764.394	10.751	1.053.786	2.374.264	9.556.867
Alımlar	-	110.702	-	25.541	25.569	161.812
Çıkışlar	-	(7.815)	(10.751)	(10.112)	(158.397)	(187.075)
<b>30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>5.867.281</b>	<b>-</b>	<b>1.069.215</b>	<b>2.241.436</b>	<b>9.531.604</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>						
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(120.833)	(5.012.972)	(10.751)	(960.159)	(1.737.763)	(7.842.478)
Dönem gideri	(5.310)	(186.813)	-	(25.645)	(117.476)	(335.244)
Çıkışlar	-	7.815	10.751	10.112	158.397	187.075
<b>30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>(126.143)</b>	<b>(5.191.970)</b>	<b>-</b>	<b>(975.692)</b>	<b>(1.696.841)</b>	<b>(7.990.646)</b>
<b>31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri</b>	<b>232.839</b>	<b>751.422</b>	<b>-</b>	<b>93.627</b>	<b>636.502</b>	<b>1.714.389</b>
<b>30 Eylül 2013 itibariyle net defter değeri</b>	<b>227.529</b>	<b>675.311</b>	<b>-</b>	<b>93.523</b>	<b>544.595</b>	<b>1.540.958</b>

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 359.941 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2013 – 335.244 TL) (Not:22).

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

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

### 14. Maddi olmayan duran varlıklar

	Maddi olmayan duran varlıklar
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	4.000.221
Alımlar	145.913
Çıkışlar	(4.006)
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>4.142.128</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(3.326.270)
Dönem gideri	(237.231)
Çıkışlar	2.886
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>(3.560.615)</b>
<b>31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri</b>	<b>673.951</b>
<b>30 Eylül 2014 itibariyle net defter değeri</b>	<b>581.513</b>
	Maddi olmayan duran varlıklar
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.736.355
Alımlar	81.639
Çıkışlar	-
<b>30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>3.817.994</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(3.018.288)
Dönem gideri	(228.985)
Çıkışlar	-
<b>30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>(3.247.273)</b>
<b>31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri</b>	<b>718.067</b>
<b>30 Eylül 2013 itibariyle net defter değeri</b>	<b>570.721</b>

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömürler 2 ile 25 yıl arasında değişmektedir.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 237.231 TL tutarındaki dönem itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2013 – 228.985 TL) (Not:22).

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

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

### 15. Şerefiye

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Şerefiye	1.566.399	1.566.399
	<b>1.566.399</b>	<b>1.566.399</b>

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

### 16. Taahhütler

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle müşteriler adına saklanması amacıyla Takas ve Saklama A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yatırım fonları	10.292.715.443	9.580.921.801
Hisse senetleri	270.966.686	275.977.067
Devlet tahvili ve hazine bonosu	38.754.292	79.984.950
Özel sektör banka bonosu	52.314.543	46.683.079
Eurobond	62.000	62.000
Vadeli kontratlar	8.158	18.053
	<b>10.654.821.122</b>	<b>9.983.646.950</b>

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	29.600.000	25.850.000
Borsa İstanbul A.Ş.	12.760.500	12.760.500
Sermaye Piyasası Kurulu	171.000	171.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	5.000	5.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	-	20.000
Diğer	7.200	7.200
	<b>42.543.700</b>	<b>38.813.700</b>

Ayrıca Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle müşteri adına tuttuğu 2.413.430 USD, 49.291 EUR, 3.125 GBP ve 510 CHF karşılığı 5.655.247 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2013 - 10.782.196 USD, 59.968 EUR, 2.600 GBP ve 510 CHF karşılığı 10.845.274 TL).

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

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

### 17. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Diğer kısa vadeli borçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	353.133	400.617
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	330.259	264.072
	<b>683.392</b>	<b>664.689</b>

### 18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	751.806	660.571
Kullanılmamış izin karşılığı	918.746	828.197
	<b>1.670.552</b>	<b>1.488.768</b>

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar, 30 Eylül 2014 itibarıyla 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.254 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

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

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Açılış bakiyesi 1 Ocak	660.571	508.041
Ödenen kıdem tazminatı	(95.822)	(244.307)
Hizmet maliyeti	105.379	87.103
Faiz maliyeti	33.771	13.036
Aktüeryal kayıp/kazanç	47.907	291.945
<b>Dönem sonu itibarıyla – 30 Eylül</b>	<b>751.806</b>	<b>655.819</b>

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

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

### 19. Özkaynaklar

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	81,92%	20.480.000	81,92%	20.480.000
Korhan Kurdoğlu	10,74%	2.685.000	10,74%	2.685.000
MTF SPV I Limited	7,14%	1.785.000	7,14%	1.785.000
Diğer	0,20%	50.000	0,20%	50.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		<b>678.286</b>		678.286

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

Grup'un bilanço tarihi itibariyle imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 – Yoktur).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	2.876.229	1.831.092
	<b>2.876.229</b>	1.831.092

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle finansal varlıklar değer artış fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarının hisse satış karlarını içermektedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	2.509.278	2.405.811
	<b>2.509.278</b>	2.405.811

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(5.927.969)	(2.616.262)
	<b>(5.927.969)</b>	(2.616.262)

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

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

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

### 19. Özkaynaklar (devamı)

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Grup Şirketlerinden Ata Yatırım Menkul A.Ş.'nin geçmiş yıl zararlarının Ata Holding A.Ş. tarafından 700.000 TL tutarındaki kısmı 30 Haziran 2014 tarihli 2014/8 numaralı Yönetim Kurulu Kararları'na istinaden nakit ödeme ile kapatılmıştır.

### Ödenen temettü:

30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile ödenen temettü tutarı 651.957 TL'dir. (31 Aralık 2013 – 280.958 TL).

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

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

**20. Hasılat ve satışların maliyeti**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2013</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2013</b>
Devlet tahvili satışları	514.870.023	158.313.168	537.164.040	123.182.357
Özel sektör tahvili satışları	18.615.851	8.474.073	60.282.982	11.099.044
Hisse senedi satışları	10.002.610	357.129	429.093	345.313
Yatırım fonu satışları	5.556.934	1.116.907	5.900.951	1.511.634
Finansman bonusu satışları	4.200.670	250.000	23.539.446	2.558.840
Banka bonusu satışları	11.057.816	9.639.558	55.637.908	6.643.767
Kira gelirleri	482.090	203.531	-	-
	<b>564.785.993</b>	<b>178.354.365</b>	<b>682.954.420</b>	<b>145.340.955</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	6.692.183	2.429.580	6.555.785	1.987.865
Portföy yönetim komisyonları	2.322.007	864.202	3.453.329	1.056.511
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	1.311.088	449.464	1.238.977	339.325
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	1.334.419	588.574	1.109.455	301.363
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	392.347	-	234.828	1.117
Fon satış komisyonları	83.142	28.933	96.122	28.585
Halka arz aracılık komisyonları	437	-	4.548	-
Diğer komisyon ve gelirler	142.371	67.838	180.092	139.213
	<b>12.277.993</b>	<b>4.428.287</b>	<b>12.873.136</b>	<b>3.853.979</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>				
Müşterilere komisyon iadeleri	(1.637.703)	(736.500)	(1.173.627)	(404.401)
	<b>(1.637.703)</b>	<b>(736.500)</b>	<b>(1.173.627)</b>	<b>(404.401)</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	1.907.332	651.390	1.495.075	498.059
	<b>1.907.332</b>	<b>651.390</b>	<b>1.495.075</b>	<b>498.059</b>
<b>Hasılat</b>	<b>577.333.616</b>	<b>182.697.543</b>	<b>696.149.004</b>	<b>149.288.592</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili alışları	(514.822.465)	(158.223.103)	(536.691.551)	(123.160.010)
Özel sektör tahvili alışları	(18.612.711)	(8.473.910)	(60.284.935)	(11.102.467)
Hisse senedi alışları	(9.851.762)	(306.697)	(371.162)	(310.027)
Yatırım fonu alışları	(5.542.489)	(1.106.668)	(5.362.745)	(1.353.267)
Finansman bonusu alışları	(4.200.947)	(1.495.285)	(23.539.447)	(2.558.841)
Banka bonusu alışları	(11.057.677)	(9.639.419)	(55.636.764)	(6.643.557)
Hizmet üretim maliyeti	(51.676)	(11.646)	-	-
	<b>(563.839.726)</b>	<b>(178.011.441)</b>	<b>(681.886.604)</b>	<b>(145.128.169)</b>

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Genel yönetim giderleri (-)	(17.964.543)	(5.920.744)	(17.889.133)	(6.160.745)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(800.886)	(308.627)	(826.598)	(307.759)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(38.832)	(24.829)	(47.248)	(25.628)
	<b>(18.804.261)</b>	<b>(6.254.200)</b>	<b>(18.762.979)</b>	<b>(6.494.132)</b>

### 22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Personel ücret ve giderleri	(10.624.243)	(3.354.279)	(10.585.724)	(3.737.819)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(1.590.927)	(511.336)	(1.599.042)	(535.180)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.119.700)	(413.722)	(1.109.086)	(392.145)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(770.844)	(276.107)	(747.489)	(241.531)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(800.886)	(308.627)	(826.598)	(307.759)
Amortisman ve itfa giderleri	(582.146)	(180.111)	(564.229)	(187.503)
Ulaşım giderleri	(525.674)	(141.314)	(511.764)	(166.317)
Kira giderleri	(514.988)	(170.697)	(287.494)	(92.138)
Yönetim giderleri	(427.411)	(134.766)	(414.501)	(141.596)
Haberleşme giderleri	(310.061)	(105.607)	(352.043)	(114.214)
Sigorta giderleri	(258.019)	(86.393)	(259.804)	(86.708)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(132.242)	(56.982)	(128.662)	(53.185)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(132.820)	(81.078)	(360.592)	(115.486)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(38.832)	(24.829)	(47.248)	(25.628)
Diğer giderler	(975.468)	(408.354)	(968.703)	(296.923)
	<b>(18.804.261)</b>	<b>(6.254.200)</b>	<b>(18.762.979)</b>	<b>(6.494.132)</b>

### 23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	1.495.649	112.127	146.817	(36.052)
Müşteriden alınan masraflar	819.957	294.588	412.389	50.928
Mevduat faiz geliri	209.667	80.254	56.281	16.737
Döviz alım satım geliri	172.853	98.104	210.663	102.067
Borsa para piyasası faiz gelirleri	85.023	17.230	94.610	48.708
Kur farkı gelirleri	80.571	65.889	48.043	11.563
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	13.693	5.971	5.748	2.448
Repo ve ters repo faiz gelirleri	6.417	2.845	16.122	979
Menkul kıymet alım satım karları	2.974	1.585	-	-
Temettü gelirleri(*)	1.842	1.842	1.811.864	55.877
İştirak kazançları(**)	-	-	1.943.210	74.897
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	-	-	74.862	(124.006)
Diğer finansal gelirler	145.438	17.951	327.331	97.979
	<b>3.034.084</b>	<b>698.386</b>	<b>5.147.940</b>	<b>302.125</b>

(\*) 30 Eylül 2013' te sona eren altı aylık dönemdeki temettü gelirleri Grup'un iştiraki olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.' nin 2012 yılı karının bedelsiz sermaye artırımında kullanılması nedeniyle oluşmuştur.

(\*\*) 30 Eylül 2013' te sona eren altı aylık dönemdeki iştirak kazançları Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nin rüçhan hisselerinin satışı ile 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflanmış olan Ata Invest Dubai GCC Limited'in hisse satışından kaynaklanan gelirlerdir.

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(504.434)	231.103	(110.720)	197.065
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	(1.457.188)	(1.132.507)	-	-
İtfa ve faiz gideri	(305.833)	(195.147)	(613.232)	(219.273)
Menkul kıymet alım satım zararı	-	-	(1.629)	(57)
Diğer faaliyet giderleri	(80.930)	(23.026)	(23.261)	(876)
	<b>(2.348.385)</b>	<b>(1.119.577)</b>	<b>(748.842)</b>	<b>(23.141)</b>

### 24. Finansal giderler

Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibari ile finansal giderlerinin detayı aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Faiz giderleri:				
-Borsa para piyasası faiz giderleri	(1.125.445)	(390.727)	(520.360)	(180.529)
-Banka kredileri faiz giderleri	(6.931)	(3.181)	(1.388)	(465)
-Diğer faiz giderleri	(7.978)	(3.336)	(71.918)	(12.268)
Yatırım fonu değer azalışları	(738.166)	(229.541)	-	-
Kur farkı gideri	(96.909)	14.771	(54.448)	(23.658)
Teminat mektubu komisyonları	(145.933)	(56.304)	(142.901)	(52.827)
Banka masrafları	(80.201)	(27.040)	(75.183)	(23.690)
Diğer finansal giderler	(23.783)	(915)	(32.400)	(4.663)
	<b>(2.225.346)</b>	<b>(696.273)</b>	<b>(898.598)</b>	<b>(298.100)</b>

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

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</b>	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	122.738	220.852
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(114.211)	(174.792)
	<b>8.527</b>	<b>46.060</b>
<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2013</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(122.738)	(174.737)
Ertelenmiş vergi geliri	795.608	(305.671)
	<b>672.870</b>	<b>(480.408)</b>

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

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

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

#### *Kurumlar vergisi*

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2013: %20).

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

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

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

#### *Gelir vergisi stopajı*

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

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

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

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

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

#### Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013 - %20).

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

<b>Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü</b>	<b>30 Eylül 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	<b>(66.307)</b>	(141.862)
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>19.127</b>	123.580
Kullanılmamış izin karşılığı	<b>40.592</b>	156.011
Mali zarar üzerinden ayrılan	-	3.717.136
Finansal varlık değerlendirme farkları	<b>(482)</b>	(1.133)
<b>Toplam</b>	<b>(7.070)</b>	3.853.732
<b>Ertelenmiş vergi varlığı (*)</b>	<b>4.665.645</b>	3.875.200
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)</b>	<b>(7.070)</b>	(21.468)

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
1 Ocak, açılış bakiyesi	<b>3.875.199</b>	3.814.300
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<b>775.661</b>	(522.207)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	<b>8.060</b>	40.084
<b>30 Eylül kapanış bakiyesi</b>	<b>4.658.920</b>	3.332.177

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2013</b>
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	<b>(6.102.941)</b>	1.000.079
Beklenen vergi (%20)	<b>1.220.588</b>	200.016
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	<b>(414.569)</b>	(455.808)
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	<b>158.711</b>	(247.318)
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	<b>(291.859)</b>	22.702
	<b>672.870</b>	(480.408)

### 26. Hisse başına 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 dolayı, ekli konsolide finansal tablolarda hisse başına kar/zarar hesaplanmamıştır.

### 27. İlişkili taraf açıklamaları

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

- 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan ticari alacaklar bulunmamaktadır.

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

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

### 27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara olan ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş.	168.132	180.301
Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	136.358	-
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş.	29.568	161.149
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş.	8.030	1.486
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş.	1.983	2.566
Ata Holding A.Ş.	-	20.734
	<b>344.071</b>	<b>366.236</b>

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibari ile yönettiği ancak kontrol edemediği için konsolide edilmeyen fonları; Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Karma Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Değişken Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Aktif Değişken Alt Fonu (Üçüncü Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (Birinci Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Verim Odaklı Değişken Alt Fonu (İkinci Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Serbest Yatırım Fonu'dur.

c) 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu ve portföy yönetimi, fon satış komisyonları)	2.322.007	3.193.423
	<b>2.322.007</b>	<b>3.193.423</b>

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

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

### 27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	802.365	694.195
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	398.508	80.605
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	821.133	14.764
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	465.285	218.978
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	70.109	3.553
Ata Gayrimenkul Gel.Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	56.972	-
Ekur İnşaat	-	4.809
	<b>2.614.372</b>	<b>1.016.904</b>

d) 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Ücretler	2.654.108	2.286.830
Araç gideri (kira, benzin vb)	301.094	260.197
Sağlık sigortası gideri	32.357	34.867
	<b>2.987.559</b>	<b>2.581.894</b>

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

#### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam asgari öz sermaye tutarı 10.659.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 10.570.000 TL).

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

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

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

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

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

Şirket' in bağlı ortaklıklarından Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş'nin asgari öz sermaye tutarı 4.353.000 TL ve Ata Portföy Yönetimi A.Ş'nin asgari öz sermaye tutarı 444.000 TL'dir (31 Aralık 2013-sırasıyla 4.316.000 TL ve 427.000 TL).

Grup ve bağlı ortaklıkları, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

#### Finansal risk faktörleri

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

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

#### Kredi riski

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

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

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

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

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

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan ve 906.169 TL tutarında karşılık ayrılmış bulunan şüpheli ticari alacakları (dipnot 7) dışında vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
30 Eylül 2014	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	34.145.348	-	687.271	3.863.766	6.412.813
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.327.869	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	34.145.348	-	687.271	3.863.766	6.412.813
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.327.869	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	934.521	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(906.169)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

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

#### Likidite riski

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

Grup'un 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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

30 Eylül 2014		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	21.556.456	21.556.456	21.556.456	-	-	-
Ticari borçlar	18.996.723	18.996.723	18.996.723	-	-	-
31 Aralık 2013						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	10.402.403	10.402.403	10.402.403	-	-	-
Ticari borçlar	15.227.049	15.227.049	15.227.049	-	-	-

#### Piyasa riski yönetimi

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

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

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

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

#### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.997.693	677.392	100.336	44.113	400
Ticari alacaklar	1.065.227	467.105	256	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.062.919</b>	<b>1.144.498</b>	<b>100.592</b>	<b>44.113</b>	<b>400</b>
Ticari borçlar	(4.434.873)	(1.941.675)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(1.371.954)</b>	<b>(797.177)</b>	<b>100.592</b>	<b>44.113</b>	<b>400</b>

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

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

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

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

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

#### *Kur riskine duyarlılık*

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

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2014</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(181.669) -	181.669 -
Euro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde Euro net varlık / yükümlülük Euro riskinden korunan kısım (-)	29.085 -	(29.085) -
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde GBP net varlık / yükümlülük GBP riskinden korunan kısım (-)	- -	- -
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde CHF net varlık / yükümlülük CHF riskinden korunan kısım (-)	95 -	(95) -
<b>Net etki</b>	<b>(152.489)</b>	<b>152.489</b>

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

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

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

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

#### Faiz oranı riski

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

#### Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz pozisyonu tablosu

Değişken faizli araçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.035.424	681.655

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

30 Eylül 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 100.716 TL (31 Aralık 2013 – 34.422 TL) daha düşük olacaktı. 30 Eylül 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 110.497 TL (31 Aralık 2013 – 39.977 TL) daha yüksek olacaktı.

#### Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla BİST Hisse Senedi Piyasası endeksleri'nde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un vergi öncesi kar/zararında 476.653 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2013: Grup'un vergi öncesi kar/zararında 361.899 TL artış/azalış oluşmaktadır).

Grup, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinde sınıfladığı B tipi likit yatırım fonlarının birim pay değerinde, para ve sermaye piyasalarında meydana gelecek dalgalanmalar ile fon portföy değerinde meydana gelecek değişiklikler sebebiyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in, B tipi likit yatırım fonunun birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

30 Eylül 2014	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
B Tipi likit yatırım fonu	883.250	0,302408	2.671	(2.671)
31 Aralık 2013	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
B Tipi likit yatırım fonu	29.979.310	0,285109	85.474	(85.474)

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

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

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

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

30 Eylül 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	3.411.283	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	85.646	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	150.756	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	28.418.000
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.647.686</b>	<b>-</b>	<b>28.418.000</b>

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

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

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

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

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

30 Eylül 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	6.839.425	-	-	6.839.425	6.839.425	4
Ticari alacaklar	-	34.145.348	-	34.145.348	34.145.348	7
Diğer alacaklar	-	687.271	-	687.271	687.271	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	21.556.456	21.556.456	21.556.456	6
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	3.742.040	3.742.040	3.742.040	7
Ticari borçlar	-	-	19.626.848	19.626.848	19.626.848	
31 Aralık 2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	13.808.196	-	-	13.808.196	13.808.196	4
Ticari alacaklar	-	27.276.175	-	27.276.175	27.276.175	7
Diğer alacaklar	-	395.584	-	395.584	395.584	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	10.402.403	10.402.403	10.402.403	6
Ticari borçlar	-	-	16.156.581	16.156.581	16.156.581	7

### 29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

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

### 31. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü

Şirket, 30 Eylül 2014 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.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.maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve SPK'nın Seri: III, No:48.1, "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Tebliği"nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		İlgili Düzenleme	30 Eylül 2014 (TL)	31 Aralık 2013 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	1.030.230	8.549.122
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	28.418.000	19.000.000
C	İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
	<b>Diğer Varlıklar</b>		<b>1.937.565</b>	<b>1.885.145</b>
D	<b>Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)</b>	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	<b>31.385.795</b>	<b>29.434.267</b>
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	4.434.873	-
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)	-	3.586
i	Özkaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	25.982.160	28.171.273
	<b>Diğer Kaynaklar</b>		<b>968.762</b>	<b>1.259.408</b>
D	<b>Toplam Kaynaklar</b>	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	<b>31.385.795</b>	<b>29.434.267</b>
Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler		İlgili Düzenleme	30 Eylül 2014 (TL)	31 Aralık 2013 (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)	763.127	1.751
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
C2	İşletmeci Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md.22/(l)	267.101	-

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

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

### 31. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü (devamı)

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari/Azami Oran	30 Eylül 2014 (TL)	31 Aralık 2013 (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	91%	65%
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	3%	29%
Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	(A3+B1+C1)/D	Azami %49	0%	0%
Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(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	17%	0%
Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat/ Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	2%	0%
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ , Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	1%	0%