

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

**1 Ocak-30 Eylül 2015 dönemine ait  
bağımsız denetimden geçmemiş konsolide  
finansal tablolar ve dipnotları**

## İÇİNDEKİLER

	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....	6 - 60

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 Eylül 2015 ve 2014 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
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>70.315.093</b>	<b>54.106.617</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	11.285.720	7.351.738
Finansal yatırımlar	5	7.607.320	5.269.242
Ticari alacaklar	7	50.685.998	41.079.347
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,27	-	34.512
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	50.685.998	41.044.835
Diğer alacaklar	8	341.984	37.026
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	51.676	36.818
Peşin ödenmiş giderler	9	342.395	332.446
<b>Duran varlıklar</b>		<b>46.855.562</b>	<b>41.724.076</b>
Diğer alacaklar	8	704.113	638.063
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	33.956.000	30.797.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	1.432.243	-
Maddi duran varlıklar	13	1.208.677	1.271.666
Maddi olmayan duran varlıklar	14	676.523	725.271
Şerefiye	15	1.566.399	1.566.399
Ertelenmiş vergi varlığı	25	4.650.565	4.861.458
Diğer duran varlıklar	11	2.661.042	1.864.219
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>117.170.655</b>	<b>95.830.693</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle

**konsolide finansal durum tablosu**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kaynaklar</b>		<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>62.859.393</b>	<b>52.605.436</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	33.697.327	27.450.740
Ticari borçlar	7	27.434.748	23.631.273
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7,27	240.193	331.616
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	27.194.555	23.299.657
Diğer borçlar	8	853.682	910.069
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	-	51.547
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	757.567	561.807
Ertelenmiş gelirler		116.069	-
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>5.077.923</b>	<b>5.403.477</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	6	3.465.602	3.275.076
Ticari borçlar	7	-	531.024
Uzun vadeli karşılıklar		1.579.414	1.576.308
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	1.579.414	1.576.308
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	32.907	21.069
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>49.233.339</b>	<b>37.821.780</b>
Ödenmiş sermaye	19	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltme farkları	19	678.286	678.286
Paylara ilişkin primler	19	886.354	1.039.809
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(848.208)	(867.408)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	4.805.688	5.388.057
Geçmiş yıllar zararları	19	(12.304.906)	(6.152.404)
Net dönem karı / (zararı)		2.715.438	(5.454.526)
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>20.932.652</b>	<b>19.631.814</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>28.300.687</b>	<b>18.189.966</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>117.170.655</b>	<b>95.830.693</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 Eylül 2015 ve 2014 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 Cari Dönem	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Önceki dönem	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Hasılat	20	664.393.152	168.364.541	577.333.616	182.697.543
Satışların maliyeti (-)	20	(639.240.987)	(161.859.577)	(563.839.726)	(178.011.441)
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>25.152.165</b>	<b>6.504.964</b>	<b>13.493.890</b>	<b>4.686.102</b>
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(22.283.633)	(7.058.633)	(17.964.543)	(5.920.744)
Pazarlama giderleri (-)	21, 22	(962.566)	(329.600)	(800.886)	(308.627)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(48.667)	(21.862)	(38.832)	(24.829)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	9.487.686	1.532.514	3.034.084	698.386
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(242.293)	(67.216)	(2.348.385)	(1.119.577)
<b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>11.102.692</b>	<b>560.167</b>	<b>(4.624.672)</b>	<b>(1.989.289)</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler	3	(134.159)	-	-	-
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>10.968.533</b>	<b>560.167</b>	<b>(4.624.672)</b>	<b>(1.989.289)</b>
Finansman giderleri (-)	24	(4.466.898)	(1.731.807)	(2.225.346)	(696.273)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)</b>		<b>6.501.635</b>	<b>(1.171.640)</b>	<b>(6.850.018)</b>	<b>(2.685.562)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>		<b>121.493</b>	<b>393.790</b>	<b>672.870</b>	<b>294.480</b>
- Dönem vergi gideri	25	(94.880)	40.413	(122.738)	(10.760)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	216.373	353.377	795.608	305.240
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)</b>		<b>6.623.128</b>	<b>(777.850)</b>	<b>(6.177.148)</b>	<b>(2.391.082)</b>
<b>Dönem kar/(zararının) dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		3.907.690	(52.234)	(771.778)	(679.990)
Ana ortaklık payları		2.715.438	(725.616)	(5.405.370)	(1.711.092)
<b>Diğer kapsamlı gelirler</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	18	-	-	(49.428)	19.887
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	25	-	-	9.582	(4.281)
<b>Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39.846)</b>	<b>15.606</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>6.623.128</b>	<b>(777.850)</b>	<b>(6.216.995)</b>	<b>(2.375.476)</b>
<b>Dönemin kapsamlı gelir/(giderinin) dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		3.907.690	(52.234)	(774.253)	(679.160)
Ana ortaklık payları		2.715.438	(725.616)	(5.442.742)	(1.696.316)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait konsolide öz kaynaklar değişim tablosu**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar						
					Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Öz kaynaklar	
<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM</b> (1/01/2014 – 30/09/2014)												
<b>1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>19</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>928.078</b>	<b>(906.072)</b>	<b>4.236.903</b>	<b>(2.616.262)</b>	<b>(2.668.011)</b>	<b>24.652.922</b>	<b>19.490.954</b>	<b>44.143.876</b>	
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(5405.370)	(5.405.370)	(771.779)	(6.177.148)	
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	(108.048)	-	(108.048)	108.048	-	
Yedeklere aktarılan tutar		-	-	-	-	96.787	(96.787)	-	-	-	-	
Ödenen temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(633.800)	(633.800)	
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler (*)		-	-	-	-	-	1.100.000	-	1.100.000	-	1.100.000	
Geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	(2.668.011)	2.668.011	-	-	-	
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar		-	-	-	-	1.045.137	(1.045.137)	-	-	-	-	
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı Artış / Azalış		-	-	88.521	-	6.680	(493.725)	-	(398.525)	(1.059.391)	(1.457.917)	
Tanımlanmış Fayda Planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		-	-	-	(37.373)	-	-	-	(37.373)	(2.475)	(39.848)	
<b>30 Eylül 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>1.016.599</b>	<b>(943.446)</b>	<b>5.385.507</b>	<b>(5.927.969)</b>	<b>(5.405.370)</b>	<b>19.803.608</b>	<b>17.131.556</b>	<b>36.935.164</b>	
<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş CARİ DÖNEM</b> (1/01/2015 – 30/09/2015)												
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>19</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>1.039.809</b>	<b>(867.408)</b>	<b>5.388.057</b>	<b>(6.152.404)</b>	<b>(5.454.526)</b>	<b>19.631.814</b>	<b>18.189.966</b>	<b>37.821.780</b>	
Transferler		-	-	-	-	-	(5.454.526)	5.454.526	-	-	-	
Bağlı ortaklık sermaye arttırımı	<b>3</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	3.500.000	3.500.000	
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	(153.455)	-	(16.866)	(292.992)	-	(469.312)	1.838.722	1.375.410	
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	<b>11</b>	-	-	-	19.199	(565.503)	(404.984)	-	(951.288)	864.310	(86.978)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	2.715.438	2.715.438	3.907.690	6.623.128	
<b>30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>19</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>886.354</b>	<b>(848.209)</b>	<b>4.805.688</b>	<b>(12.304.906)</b>	<b>2.715.438</b>	<b>20.932.652</b>	<b>28.300.687</b>	<b>49.233.339</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 tarihi 2014/8 numaralı Yönetim Kurulu Kararları'na istinaden nakitödemeye ile kapatılmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren  
döneme ait konsolide nakit akış tablosu

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak-30 Eylül 2015	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak-30 Eylül 2014
<b>A.İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>			
<b>Dönem karı/ (zararı)</b>		<b>6.623.128</b>	<b>(6.850.018)</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13, 14	566.587	410.145
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	555.424	187.057
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	22	24.938	90.549
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	8	(343.000)	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(17.055)	(1.876)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		194.347	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişimi ile ilgili düzeltmeler	12	(5.882.219)	(618.313)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	25	(121.493)	378.390
Bağlı ortaklık satış zararı ile ilgili düzeltmeler	3	134.159	-
Finansal araçların gerçeğe uygun değer değişimi ile ilgili düzeltmeler	5	(73.119)	(152.427)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(9.613.050)	(6.796.674)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		264.272	(705.102)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler	12	2.740.000	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.293.419	3.470.267
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		606.009	(250.765)
<b>Faaliyetlerden elde edilen /(kullanılan) nakit akışları</b>			
Ödenen kıdem tazminatı	18	(294.326)	(95.822)
Ödenen vergiler		(174.312)	(466.631)
		<b>(1.516.289)</b>	<b>(11.401.220)</b>
<b>B.Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Finansal yatırımlardaki değişim	5	(3.664.571)	(415.629)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13, 14	(506.642)	(108.895)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(16.781)	(8.799.687)
Verilen avanslardan kaynaklanan nakit çıkışları		(1.600.000)	-
Kısmi iştirak satışından/alımından kaynaklanan değişimler		1.394.610	-
Diğer nakit girişleri/ çıkışları		74.463	(109.744)
		<b>(4.318.922)</b>	<b>(9.433.955)</b>
<b>C.Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Ödenen temettüleri	19	-	(633.800)
Bağlı ortaklık sermaye artırımını		3.500.000	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/ (çıkışları)	6	6.436.662	14.896.093
Kısmi iştirak satışından/alımından kaynaklanan değişimler		-	(1.497.765)
Geçmiş yıl zararlarına nakit ilaveler	19	-	1.100.000
Ödenen faizler		(184.523)	-
		<b>9.752.139</b>	<b>13.864.528</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>3.916.928</b>	<b>(6.970.646)</b>
<b>D.Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>7.347.466</b>	<b>13.804.912</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>11.264.394</b>	<b>6.834.266</b>

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

## 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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 Şirket, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de ("VİOB") 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. Şirket, bunlara ek olarak, 9 Nisan 2013 tarihinde SPK'dan kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesi almıştır.

Şirket'in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Kat: 12 Balmumcu 34349 İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in Merkez (Atakule binası) Şubesi ile Bostancı ve Antalya irtibat bürosu bulunmaktadır.

Grup'u kontrol eden nihai ortak Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana ortağı olan Ata Holding A.Ş.'dir ve hisse payı 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sırasıyla %89,06 ve %81,92'dir. Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

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

#### Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. ("Ata Online"):

Ata Online'in 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; 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. Ata Online ayrıca, 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 faaliyet göstermektedir.

#### Ata Portföy Yönetimi A.Ş. ("Ata Portföy"):

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

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

Ata GYO 20 Mart 1997 tarihinde 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlı bir yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. 27 Ekim 2011 tarihinde nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur. 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve 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. Ata GYO'nun faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere, esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır ve hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 137'dir. (31 Aralık 2014: 124).

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

### Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, 09 Kasım 2015 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

#### Kullanılan Para Birimi

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

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

#### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup önceki dönemde yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları altında gösterdiği 2.876.229 TL tutarındaki iştirak satış kazançlarını cari dönemde kar yedekleri altında sınıflandırmıştır.

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Yabancı para çevrimi

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

<b>Tarih</b>	<b>EUR / TL</b>	<b>ABD Doları / TL</b>
30 Eylül 2015	3,4212	3,0433
31 Aralık 2014	2,8207	2,3189

#### Netleştirme/mahsup

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

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<b>Şirket ünvanı</b>	<b>Kuruluş ve faaliyet yeri</b>	<b>Esas faaliyet konusu</b>	<b>Sermayedeki Pay Oranı (%)</b>	
			<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.	Türkiye	Aracı kurum	35,99	67,48
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy yönetimi	22,74	89,30
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	37,65	44,17

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

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

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

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

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

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

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

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

Not 31'de verilen Ata 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.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

Grup’un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler

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

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

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

**2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

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

Bulunmamaktadır.

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> <sup>1</sup>	
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> <sup>1</sup>	
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> <sup>1</sup>	

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 2:** Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

**TFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**TFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

**TMS 16 ve TMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**TMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**TFRS 13:** Bu değişiklik, 52’nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**TMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfâ Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

**TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

**TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

**TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukukten geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

**TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

**2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

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

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

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

**TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Hasılat**

**Satış Gelirleri**

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

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

**Hizmet Gelirleri**

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

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

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Hasılat (devamı)

#### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

#### *Sonradan ortaya çıkan giderler*

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

#### *Amortisman*

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

#### **Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

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

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

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

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

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Grup, her bilanço döneminde, finansal varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar muhasebeleştirilmemektedir.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal Araçlar**

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

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zararda sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

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

##### Krediler ve alacaklar

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

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço 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.

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

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

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil

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

### **30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşölerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

##### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

#### Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup'un kullandığı 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>31 Aralık 2014</u></b>
ABD Doları	3,0433	2,3189
Avro	3,4212	2,8207
İngiliz Sterlini	4,6109	3,5961
İsviçre Frangı	3,1250	2,3899

#### Pay Başına Kazanç

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## **2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Şerefiye**

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

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

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

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

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

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

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

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde 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.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kiralama İşlemleri

##### *Finansal Kiralama*

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki asgari kira ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

##### *Faaliyet Kiralaması*

Faaliyet kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda 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.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

#### *Cari vergi*

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

#### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

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.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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

#### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

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

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

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

##### *Kıdem Tazminatı*

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder. Tüm vergi sonrası aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

##### *Emeklilik Planı*

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

##### *Kar payı ve ikramiye ödemeleri*

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Nakit Akış Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

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

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

#### Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

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

#### Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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.

#### Sermaye ve Temettüleri

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

#### Bölgümlere Göre Raporlama

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

### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

#### Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Grup’a ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulmadığına kanaat getirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satış kazançları %5 vergiye tabii olduklarından yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %5 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)**

Ertelemiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelemiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilmesi tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

Grup, 2.5. Notta belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımındaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.

**3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Grup'un bağlı ortaklığı Ata Portföy'ün sermayesi 26 Haziran 2015 tarihi itibarıyla tamamı kontrol gücü olmayan pay sahiplerince nakden karşılanmak üzere 4.250.000 TL tutarında artırılmıştır. Grup'un katılmadığı bu sermaye artırımını öncesi %89,30 olan ortaklık payı artırım sonrasında %22,74'ye düşmüştür. Söz konusu sermaye artışından sonra Grup Ata Portföy üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğinden 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Ata Portföy konsolidasyon dışı bırakılmış ve Grup'un Ata Portföy'deki hisse payları özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlemde kaynaklanan 134.159 TL tutarındaki zarar ekli konsolide finansal tablolarda yatırım faaliyetlerinden gider olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda Ata Portföy'ün özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım tutarı 1.432.243 TL'dir.

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	147.542	139.246
Bankadaki nakit	9.158.337	5.449.538
-Vadesiz mevduat	3.749.847	2.096.268
-Vadeli mevduat	5.408.490	3.353.270
Yatırım fonları (*)	1.667.433	111.600
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	3.003	1.607.002
VİOB işlem teminatları	44.353	44.352
Diğer hazır değerler	265.052	-
	<b>11.285.720</b>	<b>7.351.738</b>

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

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yatırım fonları detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	1.659.509	1.667.433	110.603	111.600

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	30 Eylül 2015	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%11,00-12,90	01 Ekim-02 Kasım 2015	5.387.166	5.408.490
			<b>5.387.166</b>	<b>5.408.490</b>

  

Para Cinsi	Faiz oranı	Vade Tarihi	31 Aralık 2014	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%9,50-%11,50	2 Ocak-9 Şubat 2015	3.350.000	3.353.270
			<b>3.350.000</b>	<b>3.353.270</b>

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borsa para piyasasından alacaklarının detayı aşağıda sunulmaktadır.

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	30 Eylül 2015	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%12,00	05 Ekim 2015	3.000	3.003
			<b>3.000</b>	<b>3.003</b>

  

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	31 Aralık 2014	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%8,10-%10,80	2 Ocak 2015	1.606.000	1.607.002
			<b>1.606.000</b>	<b>1.607.002</b>

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2014
Nakit ve nakit benzerleri	11.285.720	7.351.738	6.839.425
Faiz tahakkukları	(21.327)	(4.272)	(5.160)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>11.264.393</b>	<b>7.347.466</b>	<b>6.834.265</b>

### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.287.898	4.949.820
Satılmaya hazır finansal varlıklar	319.422	319.422
<b></b>	<b>7.607.320</b>	<b>5.269.242</b>

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	30 Eylül 2015		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.662.121	4.606.774	4.606.774
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	15.000	15.215	15.215
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.537.659	2.665.909	2.665.909
<b></b>	<b>7.214.780</b>	<b>7.287.898</b>	<b>7.287.898</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 536.198 TL nominal değerli (31 Aralık 2014: 1.942.353 TL nominal değeri) 534.301 TL makul değeri (31 Aralık 2014: 2.004.843 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 2014		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.736.607	4.713.151	4.713.151
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	71.035	71.743	71.743
Borsada işlem gören hisse senetleri	126.798	164.692	164.692
Yatırım fonu	233	234	234
<b></b>	<b>4.934.673</b>	<b>4.949.820</b>	<b>4.949.820</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %0,33 – 10,62 arasındadır (31 Aralık 2014: %1,91 -8,45 arasındadır).

Grup’un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.017.932 TL (31 Aralık 2014: 2.009.905 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 2.984.000 TL (31 Aralık 2014: 1.900.000 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 YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

**Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar:**

<b>30 Eylül 2015</b>		
	<b>Ortaklık payı (%)</b>	<b>Tutar TL</b>
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	<b>%0,08</b>	<b>319.422</b>
<b>31 Aralık 2014</b>		
	<b>Ortaklık payı (%)</b>	<b>Tutar TL</b>
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. (BİST)'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, BİST'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.

### 6. FİNANSAL BORÇLAR

#### **Kısa vadeli finansal borçlar**

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Borsa Para Piyasası'na borçlar	32.331.075	26.407.756
Banka kredileri	1.366.252	1.042.984
	<b>33.697.327</b>	<b>27.450.740</b>

#### **Uzun vadeli finansal borçlar**

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Banka kredileri	3.465.602	3.275.076
	<b>3.465.602</b>	<b>3.275.076</b>

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borsa para piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2015</b>				
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
TL	%12,10-%14,50	1 Ekim 2015	32.318.000	32.331.075
			<b>32.318.000</b>	<b>32.331.075</b>
<b>31 Aralık 2014</b>				
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
TL	%10,45-%10,5	2 Ocak 2015	26.400.000	26.407.756

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

26.400.000

26.407.756

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	30 Eylül 2015	
				Faiz oranı (%)	
ABD Doları	445.337	15 Eylül 2016	1.366.252	%5,42	
ABD Doları	1.138.764	15 Temmuz 2019	3.465.602	%5,42	
<b>Toplam</b>	<b>1.584.134</b>		<b>4.831.854</b>		

  

Para birimi	Tutar (Orijinal döviz)	Vade tarihi	Tutar (TL)	31 Aralık 2014	
				Faiz oranı (%)	
ABD Doları	445.457	15 Aralık 2015	1.042.984	%5,42	
ABD Doları	1.412.340	15 Temmuz 2019	3.275.076	%5,42	
<b>Toplam</b>	<b>1.857.797</b>		<b>4.318.060</b>		

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	-	34.512
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	50.685.998	23.159.284
-Kredili müşterilerden alacaklar (1)	25.322.756	19.331.354
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	14.547.479	13.832.308
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar (2)	1.684.473	6.444.075
-Müşterilerden alacaklar	7.650.082	1.194.788
-Kısa vadeli diğer alacaklar	1.452.856	213.958
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (3)	(906.169)	(906.169)
	<b>50.685.998</b>	<b>41.079.347</b>

- (1) Grup, bilanço tarihi itibariyle borsada işlem gören müşterilerine ait hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %14,02 dir. (31 Aralık 2014: %13,93)
- (2) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 1.684.473 TL (31 Aralık 2014: 2.401.657) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.
- (3) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ve 906.169 TL’si 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.

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	723.452	331.616
İlişkili olmayan taraflara borçlar	26.711.296	23.299.657
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	14.547.479	13.832.308
-Müşterilere borçlar	2.172.990	3.835.204
-Takas ve saklama merkezine borçlar (4)	8.781.148	3.307.366
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	385.731	2.011.896
-Satıcılar	564.734	312.873
-Diğer kısa vadeli ticari borçlar	259.214	10
	<b>27.434.748</b>	<b>23.631.273</b>

(4) Müşteriye borçlarlar hesabı bakiyesinin 1.684.473 TL (31 Aralık 2014: 2.401.657) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatlarından oluşmaktadır.

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

Uzun vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (5)	-	531.024
	-	<b>531.024</b>

(5) 2016 vadeli borç senetlerini içermektedir.

### 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personel avansları	46.926	36.503
Diğer çeşitli alacaklar	295.058	523
	<b>341.984</b>	<b>37.026</b>

#### Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VİOB) işlem teminatları (1)	678.090	614.589
Verilen depozito ve teminatlar (2)	26.023	23.474
	<b>704.113</b>	<b>638.063</b>

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

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

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	818.393	460.904
Gider tahakkukları	26.316	369.315
Ödenecek KDV	5.658	4.090
Ertelenmiş gelirler	-	72.500
Diğer çeşitli borçlar	3.315	3.260
	<b>853.682</b>	<b>910.069</b>

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

Ödenecek vergi ve fonların 442.463 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 252.884 TL).

#### 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler (3)	314.984	234.879
Verilen iş avansları	2.578	97.567
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	24.833	-
	<b>342.395</b>	<b>332.446</b>

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

#### 10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergi ve fonlar	51.676	36.818
	<b>51.676</b>	<b>36.818</b>

#### 11. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	963.391	1.864.219
Verilen iş avansları	1.697.651	-
	<b>2.661.042</b>	<b>1.864.219-</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla KDV alacaklarının 963.391 TL'si Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gayrimenkul alımlarından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2014: 1.782.000 TL).

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### 12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi	Transferler	30 Eylül 2015
Giresun-İşyeri	4.155.000	-	-	551.000	-	4.706.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	1.905.000	-	-	1.095.000	-	3.000.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	2.535.000	-	-	1.465.000	-	4.000.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	3.170.000	-	-	1.430.000	-	4.600.000
Başakşehir –İşyeri	6.178.000	-	-	1.082.000	-	7.260.000
Tekirdağ, Çorlu (Arsa)	2.740.000	-	(2.740.000)	-	-	-
Düzce –İşyeri	4.660.000	4.715	-	(44.715)	-	4.620.000
Ordu (Arsa)	3.170.000	7.679	-	242.321	-	3.420.000
Gebze (Arsa)	2.284.000	4.387	-	61.613	-	2.350.000
	<b>30.797.000</b>	<b>16.781</b>	<b>(2.740.000)</b>	<b>(*)5.882.219</b>	<b>-</b>	<b>33.956.000</b>

30 Eylül 2015 ve 2014 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>

Grup’un 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” ve “gelir” yöntemlerinin aritmetik ortalaması olarak belirlenmektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 8.500.000 TL ipotek bulunmaktadır. İpotek Başakşehir’de bulunan iş yeri üzerinde, satın alınmasına ilişkin kredi ile ilgili olarak tesis edilmiştir. (31 Aralık 2014 : 8.500.000 TL).

Grup’a ait olan Giresun’daki işyerinin sigorta değeri 1.100.000 TL, Adana’da bulunan 3 adet işyerinin toplam sigorta değerleri 1.982.200 TL, Düzce’deki işyerinin sigorta değeri 660.000 TL ve Başakşehirde bulunan binanın toplam sigorta değeri 292.950 TL’dir.

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait kira geliri 1.856.661 TL’dir (Not 20) (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 482.090 TL).

#### Giresun, İşyeri:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 137,50 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Binanın 29 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 4.706.000 TL olarak gösterilmiştir. (31 Aralık 2014: 4.155.000 TL).

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

##### Adana, 16,17 ve 18 no'lu işyeri:

Adana İli, Çukurova İlçesi, Karalarbucağı Mahallesi üzerinde konumlu , 1.783 metrekare yüzölçümüne sahip, 6608 ada , 21M-IV pafta ve 2 numaralı parselde kayıtlı 16,17,18 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. İş yerlerinin 29 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri toplam 11.600.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 7.610.000 TL).

##### Başakşehir-İşyeri

İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, Hoşdere Mahallesi üzerinde konumlu 19.370,58 metrekare yüzölçümüne sahip , 268 ada ve 1 numaralı parselde bulunan 2, 3 ve 4 bağımsız bölüm numaralı dükkanlardır.Dükkanların 29 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.260.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 6.178.000 TL).

##### Tekirdağ, Çorlu-İşyeri:

Şirket'in 2 Nisan 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan 9 nolu karara istinaden portföyünde bulunan Tekirdağ ili, Çorlu ilçesindeki gayrimenkullün 4.000.000 TL + KDV bedel ile satışı gerçekleştirilmiştir

##### Düzce, İşyeri:

Düzce İli, Merkez İlçesi, Cami Kebir Mahallesi üzerinde konumlu, 113,91 metrekare yüzölçüme sahip 185 ada,20.M.4.B pafta ve 6 numaralı parsel üzerinde bulunan arsadır.Arsanın 29 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.620.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 4.660.000 TL).

##### Ordu, Arsa:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yeni Mahalle üzerinde konumlu 112,80 metrekare yüzölçümüne sahip, 238 ada, 23 pafta ve 37 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 29 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 3.420.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 3.170.000 TL).

##### Gebze, Arsa:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu, 264 metrekare yüzölçümüne sahip, 90 ada, 7 pafta ve 25 numaralı parselde kayıtlı arsadır.Arsanın 29 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 2.350.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 2.284.000 TL).

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Ofis ekipmanları	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	353.672	5.983.580	1.044.483	2.285.544	9.667.279
Alımlar	-	222.869	35.460	34.035	292.364
Çıkışlar	-	(69.199)	-	-	(69.199)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	-	(12.586)	(18.672)	(52.909)	(84.167)
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>6.124.664</b>	<b>1.061.271</b>	<b>2.266.669</b>	<b>9.806.277</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(134.979)	(5.445.516)	(988.501)	(1.826.617)	(8.395.613)
Dönem gideri	(5.305)	(186.432)	(20.670)	(124.372)	(336.780)
Çıkışlar	-	69.199	-	-	69.199
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	-	9.104	16.151	40.336	65.591
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>(140.284)</b>	<b>(5.553.646)</b>	<b>(993.020)</b>	<b>(1.910.654)</b>	<b>(8.597.603)</b>
<b>30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri</b>	<b>213.388</b>	<b>571.019</b>	<b>68.251</b>	<b>356.015</b>	<b>1.208.677</b>
	Binalar	Makine ve Cihazlar	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>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>(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>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>60.513</b>	<b>502.344</b>	<b>1.372.866</b>

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

1 Ocak – 30 Eylül dönemine ait 336.780 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 359.941 TL) (Not:22).

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maddi olmayan duran varlıklar
<b><u>Maliyet değeri</u></b>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	4.366.196
Alımlar	216.024
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(45.876)
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>4.536.344</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(3.640.925)
Dönem gideri	(231.555)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	12.660
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>(3.859.820)</b>
<b>30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri</b>	<b>676.523</b>
	Maddi olmayan duran varlıklar
<b><u>Maliyet değeri</u></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><u>Birikmiş itfa payı</u></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 bilgisayar programları, telefon ve data hatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların itfasında kullanılan faydalı ömürler 2 ile 25 yıl arasında değişmektedir.

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait 231.555 TL tutarındaki itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 237.231 TL) (Not:22).

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 15. ŞEREFİYE

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
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 alınmasından kaynaklanmaktadır.

Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla şerefiyeye ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. Değer düşüklüğü olup olmadığının test edilmesi amacıyla geri kazanılabilir değer; indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre hesaplanmaktadır. Bağlı ortaklıklarındaki pay değişimlerinden kaynaklanan değişim finansal tablolara yansıtılmıştır.

#### 16. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla Takas ve Sakalma 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 2015	31 Aralık 2014
Yatırım fonları	10.484.115.558	14.484.347.193
Hisse senetleri	285.718.423	278.711.962
Devlet tahvili ve hazine bonosu	62.516.855	49.913.848
Özel sektör banka bonosu	194.210.000	69.304.200
Eurobond	62.000	62.000
Vadeli kontratlar	382.912	13.574
	<b>11.027.005.748</b>	<b>14.882.352.777</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	42.600.000	29.600.000
Borsa İstanbul A.Ş.	12.670.500	12.760.500
Sermaye Piyasası Kurulu	171.000	171.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	5.000	5.000
Diğer	7.200	7.200
	<b>55.453.700</b>	<b>42.543.700</b>

Ayrıca Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 3.596.453 ABD Doları, 524.725 Avro, 3.460 GBP ve 510 CHF karşılığı 12.757.822 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 2.297.921 ABD Doları, 71.712 Avro, 3,125 GBP ve 510 CHF karşılığı 5.543.358 TL).

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	513.248	317.717
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	244.319	244.090
	<b>757.567</b>	<b>561.807</b>

### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	606.968	628.800
Kullanılmamış izin karşılığı	972.446	947.508
	<b>1.579.414</b>	<b>1.576.308</b>

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon ve %8,6 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,6 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,6). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %21,91 (2014: %22,70) olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2014: 3.438 TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Açılış bakiyesi 1 Ocak	498.051	660.571
Ödenen kıdem tazminatı	(294.326)	(95.822)
Hizmet maliyeti	525.974	105.379
Faiz maliyeti	29.450	33.771
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkış	(152.181)	-
Aktüeryal kayıp/kazanç	-	47.907
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>606.968</b>	<b>751.806</b>

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	%89,06	22.265.000	%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
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		678.286		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 2014: 25.000.000 adet hisse).

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	1.929.459	2.511.828
Diğer yedekler	2.876.229	2.876.229
	<b>4.805.688</b>	<b>5.388.057</b>

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

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 2015	31 Aralık 2014
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(12.304.906)	(6.152.404)
	<b>(12.304.906)</b>	<b>(6.152.404)</b>

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (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;

- a) 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,
- b) Kanunu’nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- c) 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 düzeltilmesi 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 dağıtımı sayılmamaktadır.

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

**Ödenen temettü:**

Cari dönemde ödenen temettü veya temettü ödemesine ilişkin karar bulunmamaktadır. (2014 yılında ödenen temettü tutarı: 651.957 TL).

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>
Devlet tahvili satışları	424.516.632	90.894.704	514.870.023	158.313.168
Özel sektör tahvili satışları	63.988.005	9.353.884	18.615.851	8.474.073
Hisse senedi satışları	11.499.430	8.993.469	10.002.610	357.129
Yatırım fonu satışları	28.809.764	9.665.550	5.556.934	1.116.907
Finansman bonusu satışları	61.166.631	25.607.986	4.200.670	250.000
Banka bonusu satışları	48.487.537	18.790.970	11.057.816	9.639.558
Kira gelirleri	1.856.661	665.590	482.090	203.531
Gayrimenkul satış gelirleri	4.009.816	-	-	-
	<b>644.334.476</b>	<b>163.972.153</b>	<b>564.785.993</b>	<b>178.354.365</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	7.433.558	1.799.914	6.692.183	2.429.580
Portföy yönetim komisyonları	2.860.883	9.703	2.322.007	864.202
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	2.342.194	711.312	1.311.088	449.464
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	2.321.544	486.060	1.334.419	588.574
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	1.274.018	4.000	392.347	-
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	1.851.911	444.176	-	-
Fon satış komisyonları	110.313	35.473	83.142	28.933
Halka arz aracılık komisyonları	635.000	-	437	-
Yatırım danışmanlığı gelirleri	60.700	8.200	-	-
Diğer komisyon ve gelirler	200.329	124.613	142.371	67.838
	<b>19.090.450</b>	<b>3.623.451</b>	<b>12.277.993</b>	<b>4.428.287</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>				
Müşterilere komisyon iadeleri	(1.901.843)	(306.800)	(1.637.703)	(736.500)
	<b>(1.901.843)</b>	<b>(306.800)</b>	<b>(1.637.703)</b>	<b>(736.500)</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.870.069	1.075.737	1.907.332	651.390
	<b>2.870.069</b>	<b>1.075.737</b>	<b>1.907.332</b>	<b>651.390</b>
<b>Hasılat</b>	<b>664.393.152</b>	<b>168.364.541</b>	<b>577.333.616</b>	<b>182.697.543</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili alışları	(424.323.890)	(90.838.592)	(514.822.465)	(158.223.103)
Özel sektör tahvili alışları	(63.986.261)	(9.353.173)	(18.612.711)	(8.473.910)
Hisse senedi alışları	(9.162.244)	(7.550.069)	(9.851.762)	(306.697)
Yatırım fonu alışları	(28.753.450)	(9.613.969)	(5.542.489)	(1.106.668)
Finansman bonusu alışları	(61.167.725)	(25.609.080)	(4.200.947)	(1.495.285)
Banka bonusu alışları	(48.487.271)	(18.517.825)	(11.057.677)	(9.639.419)
Hizmet üretim maliyeti	(3.360.146)	(103.869)	(51.676)	(11.646)
	<b>(639.240.987)</b>	<b>(161.586.577)</b>	<b>(563.839.726)</b>	<b>(178.011.441)</b>

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**21. GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(22.283.633)	(7.058.633)	(17.964.543)	(5.920.744)
Pazarlama giderleri (-)	(962.566)	(329.600)	(800.886)	(308.627)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(48.667)	(21.862)	(38.832)	(24.829)
	<b>(23.294.866)</b>	<b>(7.410.095)</b>	<b>(18.804.261)</b>	<b>(6.254.200)</b>

**22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>
Personel ücret ve giderleri	(12.911.888)	(3.962.089)	(10.624.243)	(3.354.279)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(1.848.289)	(617.982)	(1.590.927)	(511.336)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.377.164)	(434.549)	(1.119.700)	(413.722)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(1.044.584)	(287.814)	(770.844)	(276.107)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(962.566)	(329.600)	(800.886)	(308.627)
Amortisman ve itfa giderleri	(566.587)	(191.636)	(582.146)	(180.111)
Ulaşım giderleri	(675.670)	(237.576)	(525.674)	(141.314)
Kira giderleri	(630.562)	(208.151)	(514.988)	(170.697)
Yönetim giderleri	(438.537)	(153.121)	(427.411)	(134.766)
Haberleşme giderleri	(322.220)	(104.837)	(310.061)	(105.607)
Sigorta giderleri	(468.993)	(159.714)	(258.019)	(86.393)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(114.100)	(35.048)	(132.242)	(56.982)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(703.865)	(289.497)	(132.820)	(81.078)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(48.667)	(21.862)	(38.832)	(24.829)
Kullanılmamış kıdem ve izin karşılığı gideri	(225.627)	(19.515)	-	-
Huzur hakkı	(130.785)	(42.954)	-	-
Diğer giderler	(824.762)	(314.150)	(975.468)	(408.354)
	<b>(23.294.866)</b>	<b>(7.410.095)</b>	<b>(18.804.261)</b>	<b>(6.254.200)</b>

**23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2014</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Kur farkı gelirleri	-	-	80.571	65.889
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	5.882.219	-	-	-
Müşteriden alınan masraflar	1.197.585	340.646	819.957	294.588
Döviz alım satım geliri	1.289.344	744.916	172.853	98.104
Mevduat faiz geliri	275.125	88.995	209.667	80.254
Borsa para piyasası faiz gelirleri	168.506	39.990	85.023	17.230
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	71.495	(5.357)	1.495.649	112.127
Vadeli işlemler borsası sözleşmeleri gelirleri	38.048	21.822	-	-
Yatırım fonları değer artış/(azalışları)	31.923	19.162	-	-
Reeskont faiz geliri	19.094	15.918	-	-
Diğer faaliyetlerden gelirler	380.219	137.179	145.438	17.951
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	3.015	3.015	13.693	5.971
Repo ve ters repo faiz gelirleri	4.240	2.020	6.417	2.845
Diğer faiz gelirleri	126.873	124.208	4.816	3.427
	<b>9.487.686</b>	<b>1.532.514</b>	<b>3.034.084</b>	<b>698.386</b>

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (devamı)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>				
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(198.497)	(40.497)	(504.434)	231.103
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	-	-	(1.457.188)	(1.132.507)
İtfa ve faiz gideri	-	-	(305.833)	(195.147)
Reeskont faiz giderleri	(2.322)	(912)	-	-
Diğer faaliyet giderleri	(41.474)	(25.807)	(80.930)	(23.026)
	<b>(242.293)</b>	<b>(67.216)</b>	<b>(2.348.385)</b>	<b>(1.119.577)</b>

**24. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibari ile finansal giderlerinin detayı aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>Faiz giderleri:</b>				
-Borsa para piyasası faiz giderleri	(2.407.649)	(901.787)	(1.125.445)	(390.727)
-Banka kredileri faiz giderleri	(218.199)	(67.984)	(6.931)	(3.181)
-Diğer faiz giderleri	(156.694)	(31.533)	(7.978)	(3.336)
Yatırım fonu değer azalışları	-	-	(738.166)	(229.541)
Kur farkı gideri	(1.386.756)	(629.378)	(96.909)	14.771
Teminat mektubu komisyonları	(179.729)	(65.950)	(145.933)	(56.304)
Banka masrafları	(96.232)	(31.426)	(80.201)	(27.040)
Diğer finansal giderler	(21.639)	(3.749)	(23.783)	(915)
	<b>(4.466.898)</b>	<b>(1.731.807)</b>	<b>(2.225.346)</b>	<b>(696.273)</b>

**25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)**

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</b>	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	174.944
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(51.676)	(123.397)
	<b>(51.676)</b>	<b>51.547</b>

<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2014</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(94.880)	(122.738)
Ertelenmiş vergi geliri/(/gideri)	216.373	795.608
	<b>121.493</b>	<b>672.870</b>

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

**25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)**

*Kurumlar vergisi*

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

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %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 YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

## 25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (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 (2014: %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 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(97.195)	(120.223)
Kıdem tazminatı karşılığı	107.497	114.831
Kullanılmamış izin karşılığı	178.121	176.848
Mali zarar üzerinden ayrılan	4.454.948	4.676.291
Finansal varlık değerlendirme farkları	(25.713)	(7.358)
<b>Toplam</b>	<b>4.617.658</b>	<b>4.840.389</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı (*)</b>	<b>4.650.565</b>	<b>4.861.458</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)</b>	<b>(32.907)</b>	<b>(21.069)</b>

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile Grup'un 22.282.990 TL (31 Aralık 2014: 25.265.051 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleşirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 4.456.598 TL (31 Aralık 2014: 4.676.291 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

### 25. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
1 Ocak, açılış bakiyesi	4.840.389	3.875.199
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	216.373	775.661
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	8.060
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkış	(439.104)	-
<b>30 Eylül kapanış bakiyesi</b>	<b>4.617.658</b>	<b>4.658.920</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	6.501.635	(6.102.941)
Beklenen vergi (%20)	(1.300.327)	1.220.588
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	5.120	(414.569)
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	208.578	158.711
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	1.208.122	(291.859)
	<b>121.493</b>	<b>672.870</b>

### 26. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

### 27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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:

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tab Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Kira gelirleri)	-	34.512
	-	<b>34.512</b>

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş.	153.323	104.345
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	1.050	-
Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	-	66.359
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. - (Yazılım lisans bedeli)	2.653	154.314
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş.	37.373	2.328
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. - (Seyahat giderleri)	8.720	266
TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3
Ata Holding A.Ş.	-	3.001
Bedela İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	1.000
Diğer ilişkili taraflara borçlar	37.074	-
	<b>240.193</b>	<b>331.616</b>

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibari ile kurucusu olduğu ve yönettiği ancak kontrolü bulunmadığı 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) İlişkili taraflardan elde edilen gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

#### İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2015	1 Ocak-30 Eylül 2014
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu ve portföy yönetimi, fon satış komisyonları)	4.080.464	2.322.007
	<b>4.080.464</b>	<b>2.322.007</b>

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

#### 27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	937.552	802.365
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	1.124.872	398.508
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	829.870	821.133
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	514.547	465.285
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	109.071	70.109
Ata Gayrimenkul Gel.Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	395.919	56.972
Ekur İnşaat		-
	<b>3.911.831</b>	<b>2.614.372</b>

d) 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 2014 dönemlerine ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Ücretler	3.079.708	2.654.108
Araç gideri (kira, benzin vb)	274.496	301.094
Sağlık sigortası gideri	92.730	32.357
	<b>3.446.934</b>	<b>2.987.559</b>

#### 28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup ve bağlı ortaklıkları, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Tebliğ seri:V no 34'e göre sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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 2014: 10.659.000 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,

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait  
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

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

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

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

**Kredi riski**

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

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

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

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

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

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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			
30 Eylül 2015	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Finansal yatırım	Bankalardaki mevduat	Diğer(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	50.685.997	-	1.046.097	9.158.336	1.979.841
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.322.756	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	50.685.997	-	1.046.097	9.158.336	1.979.841
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.322.756	-	-	-	-
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	-	28.352	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	934.521	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(906.169)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-

(\*) 1.667.433 TL yatırım fonu, 3.003 TL borsa para piyasasından alacaklar, 44.353 TL VIOB işlem teminatları, 265.053 TL diğer hazır değerler tutarlarından oluşmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2014	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Finansal yatırım	Bankalardaki mevduat	Diğer(**)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	34.512	41.044.835	-	675.089	5.449.251	1.762.954
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.331.354	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.512	23.130.932	-	675.089	5.449.251	1.762.954
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.331.354	-	-	-	-
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	-	28.352	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	934.521	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(906.169)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-

(\*\*) 111.600 TL yatırım fonu, 1.607.002 TL borsa para piyasasından alacaklar ve 44.352 TL VIOB işlem teminatları, tutarlarından oluşmaktadır.

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

##### Likidite riski

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

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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

30 Eylül 2015	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					-
Finansal borçlar	37.162.929	32.331.075	1.366.252	3.465.602	-
Ticari borçlar	27.434.748	27.434.748	-	-	-
31 Aralık 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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					-
Finansal borçlar	27.468.699	26.672.992	795.707	3.275.056	-
Ticari borçlar	23.631.273	23.200.653	301.211	531.024	-

##### Piyasa riski yönetimi

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

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	3.436.409	886.640	154.301	44.240	1.990
Ticari alacaklar	1.378.075	452.621	-	-	197
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>4.814.484</b>	<b>1.339.261</b>	<b>154.301</b>	<b>44.240</b>	<b>2.187</b>
Finansal borçlar	(4.831.854)	(1.584.134)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(4.831.854)</b>	<b>(1.584.134)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(17.370)</b>	<b>(244.873)</b>	<b>154.301</b>	<b>44.240</b>	<b>2.187</b>

31 Aralık 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.899.301	598.649	159.754	16.817	-
Ticari alacaklar	13.446	5.487	256	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.912.747</b>	<b>604.136</b>	<b>160.010</b>	<b>16.817</b>	<b>-</b>
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
Finansal borçlar	(4.308.045)	(1.857.797)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(4.308.045)</b>	<b>(1.857.797)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(2.395.299)</b>	<b>(1.253.661)</b>	<b>160.010</b>	<b>16.817</b>	<b>-</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 YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

##### *Kur riskine duyarlılık*

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

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2015</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(74.522)	74.522
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	52.790	(52.790)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	20.399	(20.399)
GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
CHF net varlık / yükümlülük	683	(683)
CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>Net etki</b>	<b>(650)</b>	<b>650</b>

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2014</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	(290.711)	290.711
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	45.134	(45.134)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
GBP 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
GBP net varlık / yükümlülük	6.048	(6.048)
GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
CHF net varlık / yükümlülük	-	-
CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>Net etki</b>	<b>(239.529)</b>	<b>239.529</b>

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

### Faiz oranı riski

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

### Faiz oranı duyarlılığı

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

### Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.433.809	4.372.941
Değişken faizli araçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	188.180	411.953

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 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 60.622 TL (31 Aralık 2014: 25.637 TL) daha düşük olacaktı. 30 Eylül 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 64.700 (31 Aralık 2014: 28.551 TL) daha yüksek olacaktı.

### Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 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 541.373 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2014: Grup'un vergi öncesi kar/zararında 207.775 TL artış/azalış oluşmaktadır).

Grup, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 Grup'un, B tipi likit yatırım fonunun birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

30 Eylül 2015	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
B Tipi likit yatırım fonu	1.505.300	0,329633	4.962	(4.962)
31 Aralık 2014	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
B Tipi likit yatırım fonu	361.420	0,308782	1.116	(1.116)

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

<b>30 Eylül 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	4.606.774	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	15.215	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.665.909	-	-
Nakit benzerleri			
Yatırım fonu	1.667.433	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>8.955.331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>31 Aralık 2014</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen varlıklar			
Yatırım fonu	234		
Devlet tahvilleri	4.713.151	-	-
Likit fonlar	234		
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	71.743	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	164.692	-	-
Nakit benzerleri			
Yatırım fonu	111.600	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>5.061.420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

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

30 Eylül 2015	Satılmaya hazır finansal varlıklar	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	-	11.285.720	-	-	11.285.720	11.285.720	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	-	50.685.997	-	50.685.997	50.685.997	7
Diğer alacaklar	-	-	1.046.097	-	1.046.097	1.046.097	8
Finansal yükümlülükler							
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-	33.697.327	33.697.327	33.697.327	6
Ticari borçlar	-	-	-	27.434.748	27.434.748	27.434.748	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	-	3.465.602	3.465.602	3.465.602	6

  

31 Aralık 2014	Satılmaya hazır finansal varlıklar	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	-	7.351.738	-	-	7.240.138	7.240.138	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	-	41.079.347	-	41.079.347	41.079.347	7
Diğer alacaklar	-	-	675.089	-	675.089	675.089	8
Finansal yükümlülükler							
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-	27.450.740	27.450.740	27.450.740	6
Ticari borçlar	-	-	-	24.162.297	24.162.297	24.162.297	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	-	3.275.076	3.275.076	3.275.076	6

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

#### 29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### 31. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

Grup, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklığı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin raporlama yükümlülüklerine istinaden 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16.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 çevresinde hazırlanmıştır.

Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		İlgili Düzenleme	30 Eylül 2015 (TL)	31 Aralık 2014 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	3.155.997	615.838
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler,			
C	Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	33.956.000	30.797.000
	İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
	Diğer Varlıklar		2.762.160	1.946.560
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	39.874.157	33.359.398
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	4.318.060
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)	-	-
I	Özkaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	24.718.854	28.205.414
	Diğer Kaynaklar		642.024	835.924
D	Toplam Kaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	39.874.157	33.359.398
Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler		İlgili Düzenleme	30 Eylül 2015 (TL)	31 Aralık 2014 (TL)
	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık			
A1	Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
A2	Vadeli/Vadesiz TL/Döviz	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	2.349.177	504.236
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı			
B1	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	İşletmecisi Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait			
K	olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları			
L	Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md.22/(l)	806.818	111.600

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

### 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari/Azami Oran	30 Eylül 2015 (TL)	31 Aralık 2014 (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	%85	%92
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	%8	%2
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	%13	%15
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	%6	%2
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	%2	%0