

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5 - 6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7 - 60

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		116.146.193	146.644.271
Nakit ve nakit benzerleri	4	11.341.079	16.744.906
Finansal yatırımlar	5	38.323.504	38.346.939
Ticari alacaklar	7	65.297.484	90.505.707
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 28	111.155	89.655
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	65.186.329	90.416.052
Diğer alacaklar	8	310.930	325.716
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10, 26	56.270	46.432
Peşin ödenmiş giderler	9	816.926	674.571
Duran varlıklar		97.623.567	91.216.643
Diğer alacaklar	8	1.503.289	1.354.337
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	87.345.880	78.134.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	968.585	1.122.421
Maddi duran varlıklar	13	387.081	400.739
Maddi olmayan duran varlıklar		938.715	1.058.851
-Şerefiye	15	-	-
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	938.715	1.058.851
Ertelenmiş vergi varlığı	26	2.432.182	1.709.034
Diğer duran varlıklar	11	4.047.835	7.437.261
Toplam varlıklar		213.769.760	237.860.914

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem
Kaynaklar	Dipnot	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		161.050.287	181.001.445
Kısa vadeli borçlanmalar	6	57.926.748	65.902.523
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	52.368.334	54.864.828
Ticari borçlar	7	49.129.076	58.425.120
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 28	619.541	348.186
-İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	7	48.509.535	58.076.934
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	601.087	478.300
Diğer borçlar	8	1.025.042	1.330.674
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler		2.070.728	1.791.867
Uzun vadeli borçlanmalar	6	-	-
Uzun vadeli karşılıklar		2.070.728	1.791.867
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	2.070.728	1.791.867
Toplam özkaynaklar		50.648.745	55.067.602
Ödenmiş sermaye	19	30.961.056	30.961.056
Sermaye düzeltme farkları	19	714.025	714.025
Paylara ilişkin primler		407.264	402.311
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(1.216.386)	(1.216.387)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.216.386)	(1.216.387)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	3.079.726	3.079.173
Diğer Yedekler	19	2.876.229	2.876.229
Geçmiş yıllar zararları	19	(18.222.525)	(11.927.539)
Net dönem karı		(3.625.188)	(6.099.099)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		14.974.201	18.789.769
Kontrol gücü olmayan paylar		35.674.544	36.277.833
Toplam kaynaklar		213.769.760	237.860.914

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki dönem
		1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
	Dipnot		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	20	94.298.250	77.021.846
Satışların maliyeti (-)	20	(84.720.103)	(69.292.959)
Brüt kar		9.578.147	7.728.887
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(7.175.223)	(6.222.251)
Pazarlama giderleri (-)	21, 22	(494.829)	(474.424)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(2.705)	(2.160)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	3.312.392	2.389.715
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(4.512.233)	(1.316.095)
Esas faaliyet karı		705.549	2.103.672
Yatırım faaliyetlerinden giderler	24	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	(153.836)	(177.177)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		551.713	1.926.495
Finansman giderleri (-)	25	(5.496.929)	(4.880.639)
Vergi öncesi karı/ (zararı)		(4.945.216)	(2.954.144)
Vergi (gideri)		808.822	425.287
- Dönem vergi (gideri)	26	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri)	26	808.822	425.287
Dönem karı / (zararı)		(4.136.394)	(2.528.857)
Dönem karının / (zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(511.206)	(759.048)
Ana ortaklık payları		(3.625.188)	(1.769.809)
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		-	-
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(4.136.394)	(2.528.857)
Dönemin kapsamlı gelir / (giderinin) dağılımı		(4.136.394)	(2.528.857)
Kontrol gücü olmayan paylar		(511.206)	(759.048)
Ana ortaklık payları		(3.625.188)	(1.769.809)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Kar / (Zarar)				
							Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem											
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler - (dönem başı)	19	30.961.056	714.025	668.942	(1.216.387)	3.108.947	(19.400.325)	2.258.694	19.971.181	30.085.126	50.056.307
Transferler		-	-	-	-	-	2.258.694	(2.258.694)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(6.099.099)	(6.099.099)	1.432.098	(4.667.001)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı azalış		-	-	(266.631)	-	(29.774)	5.214.092	-	4.917.687	4.760.609	9.678.296
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler - (dönem sonu)		30.961.056	714.025	402.311	(1.216.387)	3.079.173	(11.927.539)	(6.099.099)	18.789.769	36.277.833	55.067.602
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem											
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler - (dönem başı)		30.961.056	714.025	402.311	(1.216.387)	3.079.173	(11.927.539)	(6.099.099)	18.789.769	36.277.833	55.067.602
Transferler		-	-	-	-	-	(6.099.099)	6.099.099	-	-	-
Kısmi iştirak alımından dolayı değişimler		-	-	4.954	-	553	(195.884)	-	(190.380)	(92.083)	(282.463)
Toplam Kapsamlı gelir	19	-	-	-	-	-	-	(3.625.188)	(3.625.188)	(511.206)	(4.136.394)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler - (dönem sonu)	19	30.961.056	714.025	407.265	(1.216.387)	3.079.726	(18.222.525)	(3.625.188)	14.974.201	35.674.544	50.648.745

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot Referanslar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(4.136.389)	(2.528.857)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14	311.429	237.709
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	291.092	298.785
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	8	-	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.134.397)	(1.159.184)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		4.755.675	4.541.698
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(128.016)	899.428
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	153.836	177.177
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	(808.822)	(425.287)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		739.898	(338.945)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı /(zararı)		44.306	1.702.524
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	25.208.223	(3.780.532)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(134.166)	(124.206)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(142.356)	(318.589)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7,27	271.355	(266.111)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(9.567.398)	(2.738.096)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		122.788	61.177
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(248.777)	54.941
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(56.855)	(48.209)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.389.426	(102.226)
Alınan Faizler		1.311.934	1.009.599
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(12.231)	(140.230)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		75.838	(15.640)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		20.262.087	(4.705.598)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Dipnot Referansları		
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(6.813.855)	145.319
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		6.837.284	(2.675.031)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.462)	(7.255)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(176.173)	(100.181)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(9.083.864)	(1.276.112)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(899.425)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit		(9.238.070)	(4.812.685)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları			
Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		(282.463)	(181.367)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(10.472.269)	5.505.429
Ödene Faizler		(5.495.573)	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(16.250.305)	5.324.062
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(5.226.288)	(2.141.755)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	16.541.001	31.673.821
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.314.713	27.479.600

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in merkezi Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Kat: 11 Balmumcu 34349, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in Merkez (Atakule Binası) Şubesi ve Bostancı irtibat bürosu bulunmaktadır.

Grup'u kontrol eden nihai ortak Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana ortağı olan Ata Holding A.Ş.'dir ve hisse payı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla % 99,92'tir (31 Aralık 2018:% 99,92). 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 Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Kasım 2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ("Yatırım Hizmetleri Tebliği") ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ("Yatırım Kuruluşları Tebliği") uyarınca Şirket'in faaliyet izinleri yenilenerek "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak işlem aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, en iyi gayret aracılığı, sınırlı saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'yi "Devir Alması" suretiyle birleşmesi

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. bünyesinde birleştirilmesine ilişkin Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 16 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde, birleşme işlemi ("Birleşme") Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 15 Aralık 2016 tarihlerinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında onaylanmış olup 29 Aralık 2016 tarihinde Birleşme'nin Ticaret Sicili'nde tescili ile Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir.

Söz konusu birleşme neticesinde, Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ortaklarından Ata Holding A.Ş.'ye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 5.701.830 (tam) TL'ye tekabül eden 5.701.830 adet nama yazılı Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. hissesi verilmiştir.

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

Ata Portföy 22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre faaliyet gösteren bir portföy yönetimi şirketi olup ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu 34349, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Grup'un bağlı ortaklığı Ata Portföy'ün sermayesi 26 Haziran 2015 tarihi itibarıyla tamamı kontrol gücü olmayan pay sahiplerince nakden karşılanmak üzere 4.250.000 TL tutarında artırılmıştır. Grup'un katılmadığı bu sermaye artırımını öncesi %89,30 olan ortaklık payı artırım sonrasında %22,75'e düşmüştür. Söz konusu sermaye artışından sonra Grup Ata Portföy üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğinden 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Ata Portföy konsolidasyon dışı bırakılmış ve Grup'un Ata Portföy'deki hisse payları özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlemin detayları Not 3'te açıklanmaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Ata GYO 20 Mart 1997 tarihinde 367415/314997 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na kayıtlı bir yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. 27 Ekim 2011 tarihinde nevini Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına dönüştürme kararı almış ve 28 Aralık 2011 tarihinde SPK’ya başvuruda bulunmuştur. 7 Eylül 2012 tarihinde yapılan, ünvan ve statü değişikliklerine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin onaylandığı Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu toplantısında alınan kararlar 11 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş, Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ticaret ünvanı Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 17 Ekim 2012 tarih, 8176 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Ata GYO’nun faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek üzere, esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine, gayrimenkullere dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır ve hisse senetleri Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu 34349, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 68’dir (31 Aralık 2018: 71).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 10 Mayıs 2019 tarihinde yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) 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 bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

Yabancı Para Çevrimi

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

Tarih	Avro / TL	ABD Doları / TL
31 Mart 2019	6,2335	5,5423
31 Aralık 2018	6,0280	5,2609

Netleştirme / Mahsup

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet Konusu	Sermayedeki Pay Oranı (%)	
			31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ata Portföy (Not 3)	Türkiye	Portföy Yönetimi	22,75	22,75
Ata GYO	Türkiye	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	17,30	17,09

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın 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 32'de verilen Ata GYO'ya ait "Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler Ata GYO'nun konsolide olmayan verileridir ve bu veriler konsolide finansal tablolarda yer verilen bilgilerle örtüşmeyebilir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Grup'un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014 - 2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Bu değişiklik aşağıdaki konulara açıklık getirmektedir:

- Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçları ile vergisel açıdan vergi açısından maliyet değeri ile ölçülen borçlanma araçları üzerindeki gerçekleşmemiş zararlar, yatırımcının bu borçlanma aracının defter değerini satış ya da kullanım yoluyla geri kazanabileceğine bakılmaksızın indirilebilir bir geçici fark oluşmasına sebebiyet verir.
- Bir varlığın defter değeri gelecekte elde edilebilecek vergilendirilebilir kar tahminine sınırlama getirmez.
- Gelecekte elde edilebilecek vergilendirilebilir kar tahminleri indirilebilir geçici farkların ortadan kalkması sonucu ortaya çıkan vergi indirimlerini dikkate almaz.
- İşletme bir ertelenmiş vergi varlığını diğer ertelenmiş vergi varlıkları ile birlikte değerlendirmelidir. Vergi kanunlarının mali zararların kullanımını engellediği durumlarda, işletme bir ertelenmiş vergi varlığını aynı türden diğer ertelenmiş vergi varlıkları ile birlikte değerlendirmelidir.

Grup, vergilendirilebilir kazançların yeterliliğini bu değişikliklerle tutarlı bir şekilde değerlendirmiştir ve bu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2014 - 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, B10 - B16 paragraflarında belirtilen durumlar haricinde, standardın kapsamına, bir şirketin 5'inci paragrafta belirtilen ve satış amaçlı veya ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan yatırımları veya durdurulan faaliyetleri için TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardına göre dipnot gereksinimlerini açıklamak suretiyle açıklık getirmektedir.

Grup'un bu varlıklarındaki paylarının hiçbirisi satılmaya hazır olarak sınıflandırılmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların / yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin değerlendirmeler devam etmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

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

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

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir. Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

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

2014 - 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

2.6 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.
- *Gayrimenkul satışı:* Satılan gayrimenkulün, riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda, tapu devri gerçekleştiğinde, gelir oluşmuş sayılır. Gelir, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Grup'a girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir.
- *Gayrimenkul kiralamalarından elde edilen kira gelirleri:* Kiralanan gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Eğer Grup'un kiracılarına sağladığı menfaatler varsa, bunlar da kiralama süresi boyunca kira gelirini azaltacak şekilde kaydedilir.

Hizmet Gelirleri

- *Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:* Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler Grup Yönetimi'nin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.
- *Komisyon (kurtaj) gelirleri:* Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.
- *Danışmanlık hizmet gelirleri:* Grup, sözleşmelere istinaden halka arzlarda kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katlanılan maliyetlerin kazanılması muhtemel olmadığı için, Grup hasılatı ancak kesinleştiğinde ve para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz gelirleri

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

Ücret ve komisyon gelirleri / (giderleri)

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Temettü geliri

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Binalar	50 yıl
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	4 - 5 yıl
Özel maliyetler (*)	5 yıl

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal tablo 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 kiralanın gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

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

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Grup, finansal araçlarını TMS 39 hükümlerine uygun olarak sınıflandırmaktadır.

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “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 gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

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

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

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

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama 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 çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup'un kullandığı 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
ABD Doları	5,5423	5,2609
Avro	6,2335	6,0280
İngiliz Sterlini	7,2780	6,6528
İsviçre Frangı	5,5538	5,3352

Pay Başına Kazanç

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

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

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

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama -kiracı durumunda Grup

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal tablolarda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

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

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralama işlemleri

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

İlişkili Taraflar

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

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

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'in kurum kazancı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi gereğince Kurumlar Vergisi'nden istisna olduğundan ertelenmiş vergi hesaplanmamaktadır.

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda 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 alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Emeklilik Planı

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası hissedarlara ait karı dikkate alan bir yönteme 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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri

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

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölümlere 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.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zarara kaydedilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur. Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında emsal karşılaştırma ve gelir yöntemlerinden ilgili gayrimenkul için uzmanlık görüşüne göre uygun olanını kullanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış benzer gayrimenkulleri dikkate alarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra, konu taşınmaz için arsa payı ortalama m² değeri, coğrafi konum, alan, imar durumu, fiziksel koşullar ve pazar koşullarını göz önünde bulundurarak belirlemiştir.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayları Not 18'da yer almaktadır.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.
- Grup, 2.6. Notta belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.

2.8 Diğer İşletmelerdeki Paylar

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

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)	
		31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ata GYO	Türkiye	82,70	82,91	(511.206)	1.432.114

Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %17,30'sına (31 Aralık 2018: %17,09) sahip olduğu Ata GYO şirketini TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartları sağladığından tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide etmiştir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	5.200.895	14.924.975
Duran varlıklar	91.421.704	85.604.344
Kısa vadeli yükümlülükler	53.172.229	56.505.839
Uzun vadeli yükümlülükler	312.359	267.314
Özkaynaklar	43.138.011	43.756.166
Dönem net karı / (zararı)	(618.155)	1.727.311

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	TL	22,75	22,75

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'nin özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım tutarı 968.585 TL (31 Aralık 2018: 1.122.421 TL) ve cari dönemde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar ise (153.836) TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 436.588 TL).

Grup'un iştiraki ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iş ortaklığının TMS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	4.118.822	4.539.009
Duran varlıklar	597.595	752.281
Kısa vadeli yükümlülükler	(196.268)	(148.951)
Uzun vadeli yükümlülükler	(262.637)	(208.619)
	4.257.512	4.933.720
	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Hasılat	594.025	2.587.334
Dönem karı	(676.200)	(1.919.070)
Grup'un cari dönemdeki kar payı	(153.836)	(436.588)
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İştirakin net varlıkları	4.257.512	4.933.720
Grup'un payı	%22,75	%22,75
Grup'un paylarının defter değeri	968.585	1.122.421

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	233.667	202.811
Bankadaki nakit	8.775.969	13.475.185
- Vadesiz mevduat	4.347.086	2.756.384
- Vadeli mevduat	4.428.883	10.718.801
Yatırım fonları (*)	1.954.737	3.013.791
Borsa Para Piyasası’ndan alacaklar	112.237	-
Vadeli işlem opsiyon piyasasında tutulan nakit	264.470	53.119
Ters repo	-	-
	11.341.079	16.744.906

(*) Yatırım fonları Ata Portföy Yatırım Fonlarından oluşmaktadır.

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	1.818.093	1.954.737	2.992.137	3.013.791

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

			31 Mart 2019	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	20,30 - 20,40	1 - 18 Nisan 2019	4.400.000	4.428.883
			4.400.000	4.428.883
			31 Aralık 2018	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	15,00 - 24,00	2 - 26 Şubat 2019	10.514.897	10.718.801
			10.514.897	10.718.801

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

			31 Mart 2019	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	26.25	01/04/2019	112.000	112.237
			112.000	112.237

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır .(31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

			31 Mart 2019	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	-	-	-	-
			-	-
			31 Aralık 2018	
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	-	-	-	-
			-	-

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	11.341.079	16.744.906
Faiz tahakkukları	(26.637)	(203.904)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	11.314.712	16.541.002

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	38.004.082	38.027.517
Satılmaya hazır finansal varlıklar	319.422	319.422
	38.323.504	38.346.939

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

31 Mart 2019			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	10.945.377	11.314.715	11.314.715
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	12.400.000	12.576.067	12.576.067
Borsada işlem gören hisse senetleri	624.109	529.430	529.430
Yatırım fonları	17.471.802	13.583.872	13.583.872
	41.441.288	38.004.083	38.004.083
31 Aralık 2018			
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.278.516	4.500.865	4.500.865
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	15.521.844	15.710.829	15.710.829
Borsada işlem gören hisse senetleri	226.150	216.165	216.165
Yatırım fonları	20.511.306	17.599.658	17.599.658
	40.537.816	38.027.517	38.027.517

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 20.286.031 TL nominal değerli (31 Aralık 2018: 13.228.698 TL nominal değerli) ve 19.283.331 TL gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2018: 13.957.311 TL gerçeğe uygun değeri) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup’un müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan tahvil ve bonoların yıllık faiz oranları %2,01 – %26,40 arasındadır (31 Aralık 2018: %1,01 - %25,00 arasındadır).

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 4.172.832 TL (31 Aralık 2018: 1.404.086 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 4.576.000 TL (31 Aralık 2018: 1.576.000 TL) nominal değerli devlet tahvili İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye (“Takasbank”) ve Sermaye Piyasası Kurulu’na teminat olarak verilmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar**

31 Mart 2019		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422
31 Aralık 2018		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Borsa Para Piyasası'na borçlar	57.926.748	65.902.523
İhraç edilen tahviller	52.368.334	54.864.828
Banka kredileri (uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları)	-	-
	110.295.082	120.767.351

Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	-	-
İhraç edilen tahviller	-	-
	-	-

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

31 Mart 2019				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	22,90 - 25,95	1 - 22 Nisan 2018	57.390.000	57.926.748
			57.390.000	57.926.748
31 Aralık 2018				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	23,65 - 24,90	2 Ocak - 1 Şubat 2019	65.409.000	65.902.523
			65.409.000	65.902.523

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019				
Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)
ABD Doları	-	-	-	-
Toplam			-	-
31 Aralık 2018				
Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Tutar (Orijinal döviz)	Tutar (TL)
	-	-	-	-
Toplam			-	-

Grup’un kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
2018	-	-
2019	-	-
Toplam	-	-

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma senetlerinden oluşan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	TL	18 Ekim 2019	Değişken	%5,45	50.000.000	52.368.334
Toplam						52.368.334
31 Aralık 2018						
	Para birimi	Vade tarihi	Faiz türü	Faiz oranı	Nominal değer	Defter değeri
İhraç edilen bonolar (*)	TL	18 Ekim 2019	Değişken	%7,18	50.000.000	54.864.828
Toplam						54.864.828

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 28)	111.155	89.655
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	65.186.329	90.416.052
- Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	33.416.092	44.552.266
- Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	25.818.569	38.715.950
- Takas ve saklama merkezinden alacaklar ⁽²⁾	791.497	2.728.277
- Müşterilerden alacaklar	1.480.209	1.594.751
- Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	3.679.962	2.824.808
- Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
- Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) ⁽³⁾	(934.521)	(934.521)
	65.297.484	90.505.707

- (1) Grup, raporlama tarihi itibarıyla müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %33,16'tır (31 Aralık 2018: %33,42).
- (2) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 657.997 TL (31 Aralık 2018: 2.613.017 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.
- (3) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ticari alacaklar dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 29'de verilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar (Not 28)	619.541	348.186
İlişkili olmayan taraflara borçlar	48.509.536	58.076.934
- Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	25.763.146	38.663.341
- Müşterilere borçlar	2.902.064	3.102.375
- Takas ve saklama merkezine borçlar ⁽⁴⁾	(709.871)	515.923
- Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	19.048.192	13.907.251
- Satıcılar	1.506.004	1.888.043
	49.129.076	58.425.120

- (4) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı bakiyesinin 657.997 TL (31 Aralık 2018: 2.613.017 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatlarından oluşmaktadır.

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 29'da verilmiştir.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personel avansları	309.756	308.816
Diğer çeşitli alacaklar	1.174	16.900
	310.930	325.716

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası ("VİOB") işlem teminatları ⁽¹⁾	1.470.655	1.322.966
Verilen depozito ve teminatlar ⁽²⁾	32.634	31.371
	1.503.289	1.354.337

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	791.034	881.731
Gider Tahakkukları	136.111	136.111
Ertelenmiş gelirler	56.855	113.710
Ödenecek KDV	41.042	199.122
Diğer çeşitli borçlar	-	-
	1.025.042	1.330.674

Ödenecek vergi ve fonların 455.638 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 446.461 TL).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	381.600	279.128
Verilen iş avansları	6.951	-
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	428.376	395.443
	816.927	674.571

10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	56.270	46.432
	56.270	46.432

11. DİĞER VARLIKLAR

Diğer Duran Varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	3.146.261	1.587.786
Diğer varlıklar - Verilen avanslar	901.574	5.825.225
	4.047.835	7.437.261

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönem içinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer değişimi	Transferler	31 Mart 2019
Giresun (işyeri)	6.090.000	-	-	-	-	6.090.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.830.000	-	-	-	-	3.830.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	5.094.000	-	-	-	-	5.094.000
Düzce (işyeri)	5.040.000	-	-	-	-	5.040.000
Ordu (işyeri)	4.940.000	-	-	-	-	4.940.000
Gebze (işyeri)	7.400.000	-	-	-	-	7.400.000
Lüleburgaz (proje)	24.590.000	2.750.450	-	-	-	27.340.450
Kayseri (İşyeri)	8.090.000	16.430	-	-	-	8.106.430
Nevşehir (işyeri)	4.330.000	-	-	-	-	4.330.000
Çanakkale	6.420.000	-	-	-	-	6.420.000
Ceyhan (proje)	2.310.000	15.000	-	-	-	2.325.000
Tekirdağ (arsa)	-	6.301.984	-	128.016	-	6.430.000
	78.134.000	9.083.864	-	(*) 128.016	-	87.345.880

Cari Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer değişimi	Transferler	31 Mart 2018
Giresun (işyeri)	5.700.000	-	-	-	-	5.700.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.594.000	-	-	-	-	3.594.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	4.782.000	-	-	-	-	4.782.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	5.664.000	-	-	-	-	5.664.000
Başakşehir (işyeri)	7.908.000	-	-	-	-	7.908.000
Düzce (işyeri)	4.860.000	-	-	-	-	4.860.000
Ordu (işyeri)	4.500.000	-	-	-	-	4.500.000
Gebze (proje)	6.700.000	-	-	-	-	6.700.000
Lüleburgaz (proje)	11.880.000	852.101	-	-	-	12.732.101
Kayseri (proje)	6.462.000	424.011	-	-	-	6.886.011
Nevşehir (proje)	4.250.000	-	-	-	-	4.250.000
	66.300.000	1.276.112	-	-	-	67.576.112

(*) Grup’ un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ilişkin gerçeğe uygun değer değişimi tutarı 128.016 TL olup söz konusu tutar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına dahil edilmiştir

Grup’ un elinde bulundurduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahip gayrimenkul değerlendirme şirketlerince hazırlanan ekspertiz raporları çerçevesinde ve mevcut ekonomik şartlardaki muhtemel satış fiyatları baz alınarak “emsal karşılaştırma” ve “gelir” yöntemlerinden uygun olanı kullanılarak gayrimenkulün değeri belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

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

Grup’ a ait olan Giresun’daki işyerinin sigorta değeri 1.155.000 TL, Adana’da bulunan 2 adet işyerinin toplam sigorta değeri 1.290.135 TL, Düzce’deki işyerinin sigorta değeri 693.000 TL, Ordu’daki arsanın sigorta değeri 1.056.000 TL, Gebze’deki işyerinin sigorta değeri 2.300.000 TL ve Nevşehir’de bulunan işyerinin toplam sigorta değeri 1.970.000 TL’dir.

Grup’ un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ait kira geliri 660.889 TL’dir (Not 19) (1 Ocak - 31 Mart 2018: 887.054 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Giresun, İşyeri:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 137,54 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Binanın 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.090.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 6.090.000 TL).

Adana, 16 ve 17 no'lu İşyeri:

Adana İli, Çukurova İlçesi, Karalarbucağı Mahallesi üzerinde konumlu, 1.783 metrekare yüzölçümüne sahip, 6608 ada, 21M-IV pafta ve 2 numaralı parselde kayıtlı 16 ve 17 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. 16 ve 17 nolu iş yerlerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri toplam 8.924.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 8.924.000 TL).

Lüleburgaz, Proje:

Kırklareli ili, Lüleburgaz ilçesi, Kocasinan Mahallesi konumlu, 4.388 metrekare yüzölçümüne sahip, 145 ada, 52 numaralı parselde kayıtlı projedir. Projenin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 24.590.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 24.590.000 TL).

Düzce, İşyeri:

Düzce İli, Merkez İlçesi, Cami Kebir Mahallesi üzerinde konumlu, 113,91 metrekare yüzölçümüne sahip 185 ada, 20.M.4.B pafta ve 6 numaralı parsel üzerinde bulunan arsadır. Arsanın 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 5.040.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 5.040.000 TL).

Ordu, İşyeri:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yeni Mahalle üzerinde konumlu 112,80 metrekare yüzölçümüne sahip, 238 ada, 23 pafta ve 37 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.940.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 4.940.000 TL).

Gebze, İşyeri:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu, 1.262,86 metrekare yüzölçümüne sahip, 90 ada, 7 pafta ve 25 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.400.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 7.400.000 TL).

Kayseri, Proje:

Kayseri ili, Talas ilçesi, Talas Mahallesi üzerinde konumlu, 1.185,87 metrekare yüzölçümüne sahip, 833 ada, 1 numaralı parselde kayıtlı projedir. Projenin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 8.090.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 8.090.000 TL).

Nevşehir, İşyeri:

Nevşehir ili, Merkez ilçesi, Kapucubaşı Mahallesi üzerinde konumlu, 2.463,89 metrekare yüzölçümüne sahip, 688 ada, 80 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.330.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 4.330.000 TL).

Ceyhan, Proje:

Adana İli, Ceyhan ilçesi, Mithatpaşa Mahallesi üzerinde konumlu 438 metrekare yüzölçümüne sahip 366 ada, 32 numaralı parselde kayıtlı projedir. Projenin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 2.310.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 2.310.000 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Çanakkale, İşyeri:

Çanakkale İli, Merkez ilçesi, Kemalpaşa Mahallesi üzerinde konumlu 122,88 metrekare yüzölçümüne sahip, 3 numaralı parselde kayıtlı işyeridir. İşyerinin 21 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.420.000 TL olarak gösterilmiştir. (31 Aralık 2018: 6.420.000 TL).

Tekirdağ, Arsa:

Tekirdağ İli, Süleymanpaşa ilçesi, Hürriyet Mahallesi üzerinde konumlu 1.589,97 metrekare yüzölçümüne sahip, 34 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 02 Ocak 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 6.430.000 TL olarak gösterilmiştir.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Ofis ekipmanları	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	353.672	5.436.602	1.133.856	2.356.191	9.280.322
Alımlar	-	-	1.462	-	1.462
Çıkışlar	-	(1.350)	(11.799)	-	(13.151)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	353.672	5.435.251	1.123.519	2.356.191	9.268.633
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(161.504)	(5.309.723)	(1.087.263)	(2.321.094)	(8.879.583)
Dönem gideri	(1.768)	(5.552)	(3.851)	(3.948)	(15.119)
Çıkışlar	-	4.428	8.729	-	13.150
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	(163.278)	(5.310.847)	(1.082.385)	(2.325.042)	(8.881.552)
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	190.394	124.404	41.134	31.149	387.081
	Binalar	Ofis ekipmanları	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	353.672	5.777.311	1.130.152	2.356.191	9.617.327
Alımlar	-	11.953	6.442	-	18.395
Çıkışlar	-	(352.662)	(2.738)	-	(355.400)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	353.672	5.436.602	1.133.856	2.356.191	9.280.322
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(156.199)	(5.543.636)	(1.062.915)	(2.267.343)	(9.030.093)
Dönem gideri	(5.305)	(118.749)	(27.086)	(53.751)	(204.890)
Çıkışlar	-	352.662	2.738	-	355.400
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(161.504)	(5.309.723)	(1.087.263)	(2.321.094)	(8.879.583)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	192.168	126.880	46.594	35.097	400.739

1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ait 15.119 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 204.890 TL) (Not:22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Malivet değeri</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	7.804.282
Alımlar	176.173
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	7.980.455
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(6.745.430)
Dönem gideri	(296.310)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	(7.041.740)
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	938.715
	Maddi olmayan duran varlıklar
<u>Malivet değeri</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	6.790.481
Alımlar	1.013.801
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	7.804.282
<u>Birikmiş itfa payı</u>	
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(4.973.927)
Dönem gideri	(1.771.504)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(6.745.431)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	1.058.851

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

1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ait 296.310 TL tutarındaki itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2018: 1.771.504 TL) (Not:22).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

16. TAAHHÜTLER

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları	9.958.350.199	5.919.365.646
Hisse senetleri	160.991.435	151.940.526
Devlet tahvili ve hazine bonosu	24.528.535	6.366.000
Özel sektör banka bonosu	17.170.000	21.195.000
Eurobond	62.000	62.000
Vadeli kontratlar	15.553	33.673
	10.161.117.722	6.098.962.845

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	85.750.000	95.410.000
Borsa İstanbul A.Ş.	3.150.000	-
Sermaye Piyasası Kurulu	2.801.000	1.000
Diğer	198.000	198.000
	91.899.000	95.609.000

Ayrıca Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 1.901.705 USD, 76.288 EUR, 3.510 GBP ve 1.500 CHF karşılığı 11.049.233 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.300.501 USD, 63.272 EUR, 3.510 GBP ve 1.990 CHF karşılığı 7.257.174 TL).

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	187.268	287.874
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	412.135	190.426
Diğer	1.684	-
	601.087	478.300

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	1.126.972	1.005.803
Kullanılmamış izin karşılığı	943.756	786.064
	2.070.728	1.791.867

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

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

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

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi 1 Ocak	1.005.803	823.953
Ödenen kıdem tazminatı	(12.231)	(178.154)
Hizmet maliyeti	66.750	302.323
Faiz maliyeti	66.650	57.681
Dönem sonu, 31 Mart	1.126.972	1.005.803

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	%99,92	30.936.056	%99,92	30.936.056
Diğer	%0,08	25.000	%0,08	25.000
Toplam	100,00	30.961.056	100,00	30.961.056
Sermaye düzeltmesi farkları		714.025		714.025

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 30.961.056 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: beheri 1 TL değerinde 30.961.056 adet hisse).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	3.079.726	3.079.173
Diğer yedekler	2.876.229	2.876.229
	5.955.955	5.955.402

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

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(18.222.525)	(11.927.539)
	(18.222.525)	(11.927.539)

Ödenen temettü:

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satışlar		
Devlet tahvili satışları	387.431	30.780
Özel sektör tahvili satışları	55.705.971	18.353.498
Finansman bonosu satışları	17.516.876	39.397.742
Banka bonosu satışları	-	-
Yatırım fonu satışları	5.876.003	127.137
Hisse senedi satışları	7.292.722	11.248.220
Kira gelirleri	660.889	887.054
Varlığa dayalı menkul kıymet satışı	-	-
	87.439.892	70.044.431
Hizmet gelirleri		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	2.264.352	3.428.738
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	403.778	580.903
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	307.988	69.071
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	304.753	263.792
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	218.128	283.093
Halka arz aracılık komisyonları	-	21.048
Fon satış komisyonları	-	-
Portföy yönetim komisyonları	48.279	49.769
Diğer komisyon ve gelirler	155.718	83.608
	3.702.996	4.780.022
Hizmet gelirlerinden indirimler		
Müşterilere komisyon iadeleri	(200.287)	(493.806)
	(200.287)	(493.806)
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	3.355.649	2.691.199
	3.355.649	2.691.199
Hasılat	94.298.250	77.021.846
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Devlet tahvili alımları	(604.464)	(90.894)
Özel sektör tahvili alımları	(55.735.305)	(18.353.338)
Banka bonosu alımları	-	-
Finansman bonosu alımları	(17.516.444)	(39.397.787)
Hisse senedi alımları	(7.246.661)	(11.118.944)
Yatırım fonu alımları	(3.586.038)	(327.783)
Hizmet üretim maliyeti	(31.191)	(4.213)
Varlığa dayalı menkul kıymet komisyonları maliyeti	-	-
	(84.720.103)	(69.292.959)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri (-)	(7.175.223)	(6.222.254)
Pazarlama giderleri (-)	(494.829)	(474.424)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(2.705)	(2.160)
	(7.672.757)	(6.698.835)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel ücret ve giderleri	(3.283.420)	(3.135.220)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(1.020.915)	(829.382)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(664.639)	(508.806)
Pazarlama giderleri	(494.829)	(474.424)
Vergi, resim, harç, resmi takip giderleri	(280.284)	(82.137)
Ulaşım giderleri	(271.435)	(295.665)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(102.551)	(107.010)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 13, 14)	(312.784)	(237.709)
Kira giderleri	(292.622)	(234.431)
Sigorta giderleri	(143.888)	(136.209)
Yönetim giderleri	(171.302)	(152.230)
Haberleşme giderleri	(74.994)	(48.765)
Huzur hakkı	(42.735)	(38.782)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(148.527)	(123.296)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(2.705)	(2.160)
Diğer giderler	(365.127)	(292.609)
	(7.672.757)	(6.698.835)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Müşteriden alınan masraflar	431.727	699.151
Mevduat faiz geliri	352.095	1.053.101
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	-	-
Finansal yatırımlar değer artışları	948.704	347.158
Döviz alım satım gelirleri	571.500	99.037
Devlet iç borçlanma senetleri faiz gelirleri	-	-
Borsa para piyasası faiz gelirleri	10.860	2.262
Vadeli işlemler borsası faiz gelirleri	74.016	34.350
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	128.016	-
Diğer gelirler	795.474	154.456
	3.312.392	2.389.715

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Finansal yatırımlar değer azalışları	(4.513.589)	(1.315.220)
Reeskont faiz giderleri	-	-
Diğer faaliyet giderleri	(1.356)	(875)
VİOB işlem zararları	-	-
	(4.512.233)	(1.316.095)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Bulunmamaktadır.

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Faiz giderleri:		
- Borsa Para Piyasası faiz giderleri	(3.569.517)	(2.179.312)
- Borçlanma aracı finansman giderleri	(1.103.681)	(2.242.931)
- Banka kredileri faiz giderleri	(32.351)	(67.367)
- Diğer faiz giderleri	(50.126)	(52.088)
Kur farkı gideri	(324.847)	(105.555)
Teminat mektubu komisyonları	(383.092)	(205.803)
Banka masrafları	(33.315)	(27.583)
Diğer		
	(5.496.929)	(4.880.639)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	56.270	46.432
Dönem karı vergi yükümlülüğü/Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar(*)	56.270	46.432

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	808.822	(425.287)
	808,822	(425.287)

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)*Ertelenmiş Vergi*

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018 %22).

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

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	94.505	75.296
Kıdem tazminatı karşılığı	225.847	199.932
Kullanılmamış izin karşılığı	160.994	135.470
Mali zarar üzerinden ayrılan	1.016.126	562.452
Finansal varlık değerlendirme farkları	934.710	735.884
Toplam	2.432.182	1.709.034
Ertelenmiş vergi varlığı (*)	2.432.182	1.709.034
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)	-	-

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup’un 2.178.164 TL (31 Aralık 2018: 2.556.600 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 479.196 TL (31 Aralık 2018: 562.452 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Vergi zararlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
2019 yılında sona erecek	(1.063.050)	(1.063.051)
2020 yılında sona erecek	(736.678)	(736.678)
2021 yılında sona erecek	(378.436)	(756.871)
	(2.178.164)	(2.556.600)

Grup, 31.12 2016 itibarıyla “6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun” kapsamında Kurumlar Vergisi matrah artırımına gidilmiş olup ileriki yıllarda mahsup edebileceği 6.700.497 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararlarından feragat etmiştir.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak, açılış bakiyesi	1.709.034	986.481
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	723.148	1.748.408
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	(1.025.855)
31 Mart kapanış bakiyesi	2.432.182	1.709.034

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	(4.945.216)	2.954.145
Beklenen vergi (%22)	1.087.947	649.912
Vergi tabi olmayan Grup içi işlemlerin etkisi	(33.844)	1.018.830
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	(135.994)	(234.081)
İndirimler	(85.664)	(1.061.526)
Vergi matrahına yapılam ilave ve indirimlerin etkisi	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(122.272)	(37.341)
Diğer	98.649	89.493
	808.822	425.287

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (fon gelirleri)	106.279	98.983
Diğer	4.877	-
	111.155	98.983

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (yönetim giderleri)	99.333	166.304
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	7.073	6.286
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (Yazılım lisans bedeli)	272.083	165.731
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş. (danışmanlık gideri)	3.642	-
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	640	1.467
Diğer ilişkili taraflara borçlar	236.769	1.334
	619.541	341.122

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

İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu, portföy yönetimi ve fon satış komisyonları)	304.753	263.792
Tab Gıda Kira Gelirleri	525.431	-
	830.184	263.792

İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	379.743	285.723
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	183.235	250.850
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	338.888	413.537
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	264.372	210.895
Ata Gayrimenkul Gel. Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	185.075	11.472
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	6.472	32.085
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	3.000	3.000
Fasdat Gıda Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. (içecek gideri)	632	730
	1.361.417	1.208.292

d) 1 Ocak - 31 Mart 2019 ve 2018 dönemlerine ait genel müdür ve genel müdür yardımcılardan oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Ücretler	883.857	959.244
Araç gideri (kira, benzin vb.)	106.242	107.792
Sağlık sigortası gideri	57.207	22.281
	1.047.306	1.089.317

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği tablolarında 4.947.595TL Asgari Özsermaye açığına sahiptir. Kapatılması ile ilgili alınan tedbirler 30 nolu dipnotta açıklanmaktadır.

Finansal risk faktörleri

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

Finansal risk faktörleri (devamı)

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

Kredi riski

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

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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan ve 934.521 TL (31 Aralık 2018: 934.521 TL) tutarında tamamına 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

31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırım(**)	Bankalardaki mevduat	Diğer(*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Mart 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	111.155	65.186.329	-	1.814.219	37.794.074	8.775.969	2.331.443
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	111.155	33.416.092	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	111.155	65.186.329	-	1.814.219	37.794.074	8.775.969	2.331.443
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	111.155	33.416.092	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	934.521	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(934.521)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 1.954.737 TL yatırım fonu, 264.470 TL VİOB işlem teminatları, 112.237 BPP Alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar bakiyesine 529.430 TL tutarındaki hisse senedi dahil edilmemiştir.

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

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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

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

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

31 Mart 2019		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal araçlar						
Finansal borçlar	110.295.082	119.686.748	61.518.948	58.167.800	-	-
Ticari borçlar	49.129.076	49.129.076	49.129.076	-	-	-
31 Aralık 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal araçlar						
Finansal borçlar	120.767.351	131.889.585	70.173.385	5.858.100	55.858.100	-
Ticari borçlar	58.425.120	58.425.120	58.425.120	-	-	-

Piyasa riski yönetimi

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

31 Mart 2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	788.879	102.705	22.986	5.442	6.550
Ticari alacaklar	4.538.148	528.397	246.541	10.003	-
Finansal varlıklar	118.379	21.359	-	-	-
Toplam varlıklar	5.445.406	652.462	269.529	15.446	6.550
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	5.445.406	652.462	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	5.445.406	652.462	269.529	15.446	6.550

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

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

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. 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
31 Mart 2019		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülük	361.614	(361.614)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
Avro net varlık / yükümlülük	168.009	(168.009)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İngiliz Sterlini 'nin net varlık / yükümlülük	11.241	(11.241)
İngiliz Sterlini 'nin riskinden korunan kısım (-)	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde		
İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük	3.638	(3.638)
İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	-	-
Net etki	544.502	(544.502)

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

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.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Faiz oranı riski (devamı)***Faiz oranı duyarlılığı*

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

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	112.237	-
Bankadaki nakit	4.428.883	10.718.801
Finansal yükümlülükler	57.926.748	65.902.523
Değişken faizli araçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.571.567	6.254.383
Finansal yükümlülükler	52.368.334	54.864.828

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:

31 Mart 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı sabit faizli borçlanma senetlerinin değeri ve dolayısıyla vergi öncesi kar 34.796 TL (31 Aralık 2018: 51.279 TL) daha düşük olacaktı. 31 Mart 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı sabit faizli borçlanma senetlerinin değeri ve dolayısıyla vergi öncesi kar 35.970 TL (31 Aralık 2018: 53.790 TL) daha yüksek olacaktı.

Grup, finansal tablolarında kısa vadeli borçlanmalar olarak sınıfladığı ihraç ettiği değişken faizli bonolarının faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yaptığı analizlere göre TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek ya da düşük olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla vergi öncesi dönem karında 125.000 TL azalış (zarar) veya 125.000 TL artış (kar) oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 500.000 TL azalış (zarar) veya 500.000 TL artış (kar)).

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mar 2019 tarihi itibarıyla BİST Hisse Senedi Piyasası endeksleri'nde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un vergi öncesi kar/zararında 61.003 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2018: Grup'un vergi öncesi karı/ zararında 15.106 TL TL artış/azalış oluşmaktadır).

Fon fiyat riski

Grup, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla elinde bulundurduğu yatırım fonlarının birim pay değerinde, para ve sermaye piyasalarında meydana gelecek dalgalanmalar ile fon portföy değerinde meydana gelecek değişiklikler sebebiyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un, yatırım fonlarının birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

31 Mart 2019	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	2.887.840	0,503155	14.530	(14.530)
Yatırım Fonu	4.035.148	0.124334	5.017	(5.017)
Yatırım fonu	2	29,295818	0	0
Yatırım fonu	1.663.760	0,005755	96	(96)
Yatırım fonu	107.000.000	0,019292	20.642	(20.642)
Yatırım fonu	12.000.000	0,959167	115.100	(115.100)

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Fon fiyat riski (devamı)**

31 Aralık 2018	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
Yatırım fonu	5.301.470	0,477540	0,004775	(25.317)
Yatırım fonu	4.035.148	0,119482	0,001194	(4.821)
Yatırım fonu	2	27,885721	0,278857	-
Yatırım fonu	81.000.000	0,018423	0,000184	(14.923)
Yatırım fonu	14.700.000	1,095738	0,010957	(161.073)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka 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.

31 Mart 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvilleri	11.314.715	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	12.576.067	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	529.430	-	-
Yatırım fonları	13.583.872	-	-
Toplam varlıklar	38.004.083	-	-
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Finansal varlıklar</i>			
Devlet tahvilleri	4.500.865	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	15.710.829	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	216.165	-	-
Yatırım fonları	17.599.658	-	-
Toplam varlıklar	38.027.517	-	-

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. 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:

31 Mart 2019	Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	9.386.342	9.386.342	9.386.342	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	65.297.484	65.297.484	65.297.484	7
Diğer alacaklar	-	1.814.219	1.814.219	1.814.219	8
Finansal yükümlülükler					
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	110.295.082	110.295.082	6
Ticari borçlar	-	-	49.129.076	49.129.076	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	-	-	6

31 Aralık 2018	Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	13.731.108	13.731.108	13.731.108	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	319.422	5
Ticari alacaklar	-	90.505.707	90.505.707	90.505.707	7
Diğer alacaklar	-	1.680.053	1.680.053	1.680.053	8
Finansal yükümlülükler					
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	120.767.351	120.767.351	6
Ticari borçlar	-	-	58.425.120	58.425.120	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	-	-	6

(*) Grup'un satılmaya hazır finansal varlıkları 2013 yılı içerisinde bedelsiz olarak edinilmiş Borsa İstanbul A.Ş. hisse senetlerinden oluşmaktadır; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediğinden ilk kayda alınma değeri ile gösterilmektedir.

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

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.' nin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği tablolarında oluşan 4.947.595TL Asgari Özsermaye açığı, ana ortak Ata Holding A.Ş. tarafından ödenen 5.500.000TL tutarındaki Sermaye Telafi Fonunun kayıtlara alınması ile birlikte kalmamıştır.

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin 16’ncı Maddesi uyarınca finansal tablolarının dipnotlarına “Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü” başlıklı ayrı bir dipnot maddesi eklemiştir. Söz konusu dipnotta yer verilen bilgiler SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin 16’ncı Maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve 28 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla 28660 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan SPK’nın Seri: III, No: 48.1, “Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği”nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çevresinde hazırlanmıştır.

Şirket 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Not 31’de sunulan tablolarda da belirtildiği üzere Tebliğ’e uyum sağlamıştır.

32. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	31 Mart 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	4.746.204	14.490.537
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	87.345.880	78.134.000
C	İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
	Diğer Varlıklar		4.530.515	7.904.782
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	96.622.599	100.529.319
E	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	52.368.334	54.864.828
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
G	Finansal Kiralama Borçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
İ	Özkaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	43.138.011	43.756.166
	Diğer Kaynaklar		1.116.254	1.908.325
D	Toplam Kaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	96.622.599	100.529.319
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	31 Mart 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (TL)
A1	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
A2	Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katma Hesabı ve TL Cinsinden Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	2.790.466	9.722.225
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B1	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
C2	İşletmecisi Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
K	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
L	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md.22/(l)	-	1.753.518

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

32. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari / Azami Oran	31 Mart 2019 (TL)	31 Aralık 2018 (TL)
Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	K/D	Azami %10	%0	%0
Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a),(b)	(B+A1)/D	Asgari %51	%90	%78
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	%5	%14
Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	(A3+B1+C1)/D	Azami %49	%0	%0
Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	B2/D	Azami %20	%0	%0
İşletmecisi 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	%121	%125
Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden					
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	%3	%10
Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	%0	%2