

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL  
TABLOLAR VE SINIRLI  
DENETİM RAPORU

## ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

### Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Giriş

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

#### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Şule Firuzment Bekçe, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Ağustos 2016

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b>6 - 60</b>
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-26
NOT 3 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	27-28
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	29
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	30-31
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	31-32
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	33
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	34
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	34
NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR .....	34
NOT 11 DİĞER VARLIKLAR.....	35
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	35-37
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	39
NOT 15 ŞEREFİYE .....	40
NOT 16 TAAHHÜTLER .....	40
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	41
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	41
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	42
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	43
NOT 21 GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ .....	44
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	44
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER .....	44-45
NOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	45
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	45-48
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	48
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	48-50
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	50-58
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	58
NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	58
NOT 31 EK DİPNOT:PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ .....	59-60

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>
		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>77.923.054</b>	<b>80.010.366</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.323.263	19.927.649
Finansal yatırımlar	5	10.730.661	8.103.317
Ticari alacaklar	7	52.196.927	50.878.417
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,27	119.493	130.293
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	52.077.434	50.748.124
Diğer alacaklar	8	147.242	272.529
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	49.136	73.497
Peşin ödenmiş giderler	9	475.825	254.957
Diğer dönen varlıklar	11	-	500.000
<b>Duran varlıklar</b>		<b>62.566.218</b>	<b>62.172.785</b>
Diğer alacaklar	8	751.105	729.649
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	51.654.503	50.211.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	1.640.681	1.522.874
Maddi duran varlıklar	13	1.015.485	1.174.082
Maddi olmayan duran varlıklar		2.750.423	2.555.519
-Şerefiye	15	1.566.399	1.566.399
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	1.184.024	989.120
Ertelenmiş vergi varlığı	25	2.978.083	4.188.404
Diğer duran varlıklar	11	1.775.938	1.791.257
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>140.489.272</b>	<b>142.183.151</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem</b>
<b>Kaynaklar</b>	<b>Dipnot referansları</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>93.516.346</b>	<b>88.816.715</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	65.338.168	66.796.740
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	6	1.157.346	1.133.727
Ticari borçlar	7	25.847.889	19.454.008
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7,27	574.486	587.023
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	25.273.403	18.866.985
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	611.287	586.699
Diğer borçlar	8	561.656	845.541
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>5.338.639</b>	<b>5.537.617</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.602.574	3.200.184
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	2.426.886	2.303.638
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	309.179	33.795
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>41.634.287</b>	<b>47.828.819</b>
Ödenmiş sermaye	19	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltme farkları	19	678.286	678.286
Paylara ilişkin primler		762.663	897.901
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.119.948)	(1.119.948)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	4.838.544	4.768.144
Geçmiş yıllar zararları	19	(11.670.464)	(11.448.129)
Net dönem zararı		(7.788.190)	(192.462)
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>10.700.891</b>	<b>18.543.792</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>30.933.396</b>	<b>29.285.027</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>140.489.272</b>	<b>142.183.151</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Ocak – 30 Haziran 2015	1 Nisan – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2015
<b>Kar veya zarar kısmı</b>					
Hasılat	20	357.072.789	496.028.611	172.842.499	238.025.546
Satışların maliyeti (-)	20	(345.127.265)	(477.381.410)	(170.897.724)	(228.199.342)
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>11.945.524</b>	<b>18.647.201</b>	<b>1.944.775</b>	<b>9.826.204</b>
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(15.400.343)	(15.225.000)	(7.084.711)	(8.136.242)
Pazarlama giderleri (-)	21, 22	(933.925)	(632.966)	(461.272)	(311.420)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(58.653)	(26.806)	(16.057)	(19.299)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	3.446.455	7.955.172	753.737	6.572.514
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(480.267)	(175.077)	(446.139)	4.580
<b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>(1.481.209)</b>	<b>10.542.524</b>	<b>(5.309.667)</b>	<b>7.936.337</b>
Yatırım faaliyetlerinden giderler	3	-	(134.159)	-	(134.159)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	117.807	-	51.062	-
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)</b>		<b>(1.363.402)</b>	<b>10.408.365</b>	<b>(5.258.605)</b>	<b>7.802.178</b>
Finansman giderleri (-)	24	(4.501.900)	(2.735.090)	(2.179.646)	(964.750)
<b>Vergi öncesi karı/ (zararı)</b>		<b>(5.865.302)</b>	<b>7.673.275</b>	<b>(7.438.251)</b>	<b>6.837.428</b>
<b>Vergi gelir/(gideri)</b>		<b>(1.498.958)</b>	<b>(272.297)</b>	<b>(787.731)</b>	<b>(38.456)</b>
- Dönem vergi gideri / (geliri)	25	(13.253)	(135.293)	35.370	(9.798)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	(1.485.705)	(137.004)	(823.101)	(28.658)
<b>Dönem karı / (zararı)</b>		<b>(7.364.260)</b>	<b>7.400.978</b>	<b>(8.225.982)</b>	<b>6.798.972</b>
<b>Dönem kar/(zararının) dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		423.930	3.959.924	460.142	3.984.550
Ana ortaklık payları		(7.788.190)	3.441.054	(8.686.125)	2.814.422
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		-	-	-	148.189
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-	-	(29.638)
<b>Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118.551</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(7.364.260)</b>	<b>7.400.978</b>	<b>(8.225.982)</b>	<b>6.917.523</b>
<b>Dönemin kapsamlı gelir/(giderinin) dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		423.930	3.959.924	460.142	3.984.550
Ana ortaklık payları		(7.788.190)	3.441.054	(8.686.125)	2.932.973

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referanslar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM</b>											
<b>1 Ocak 2015 – 30 Haziran 2015</b>											
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)</b>	<b>19</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>1.039.809</b>	<b>(867.408)</b>	<b>5.388.057</b>	<b>(6.152.404)</b>	<b>(5.454.526)</b>	<b>19.631.814</b>	<b>18.189.966</b>	<b>37.821.780</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	(5.454.526)	5.454.526	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	3.441.054	3.441.054	3.959.924	7.400.978
Bağlı ortaklık sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.500.000	3.500.000
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış / azalış	-	-	-	(57.659)	-	(6.337)	(173.219)	-	(237.215)	690.877	453.662
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	-	-	-	-	(39.981)	39.981	-	-	(176.912)	(176.912)
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>		<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>982.150</b>	<b>(867.408)</b>	<b>5.341.739</b>	<b>(11.740.168)</b>	<b>3.441.054</b>	<b>22.835.653</b>	<b>26.163.855</b>	<b>48.999.508</b>
<b>Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş CARİ DÖNEM</b>											
<b>1 Ocak 2016 – 30 Haziran 2016</b>											
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)</b>	<b>19</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>897.901</b>	<b>(1.119.948)</b>	<b>4.768.144</b>	<b>(11.488.129)</b>	<b>(192.462)</b>	<b>18.543.792</b>	<b>29.285.027</b>	<b>47.828.819</b>
Transferler	-	-	-	-	-	85.264	(277.726)	192.462	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	(7.788.190)	(7.788.190)	423.930	(7.364.260)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış / azalış	-	-	-	(135.238)	-	(14.864)	95.389	-	(54.711)	1.224.439	1.169.727
<b>30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>	<b>19</b>	<b>25.000.000</b>	<b>678.286</b>	<b>762.663</b>	<b>(1.119.948)</b>	<b>4.838.544</b>	<b>(11.670.464)</b>	<b>(7.788.190)</b>	<b>(10.700.891)</b>	<b>30.933.396</b>	<b>41.634.287</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 1 Ocak 30 Haziran 2016	Önceki dönem 1 Ocak 30 Haziran 2015
<b>A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>			
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>(7.364.260)</b>	<b>7.400.978</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13, 14	415.512	388.607
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18,22	273.015	452.982
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(909.311)	(321.777)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	4.030.953	127.237
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	(735.193)	(5.882.219)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	1.498.958	272.297
Bağlı ortaklıkların veya müşterek faaliyetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	3	-	134.159
Finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		168.341	(10.088)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(117.807)	-
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(365.315)	(39.546)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.318.510)	(4.017.462)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		382.963	(186.303)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.393.881	1.022.727
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		79.930	241.413
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		31.629	2.740.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	18	(149.767)	(104.627)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	(193.053)
Alınan faiz		883.223	320.953
		<b>3.198.242</b>	<b>2.346.278</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		1.169.727	453.662
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		3.019.375	62.951
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(5.815.060)	(1.650.222)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(59.490)	(215.689)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(392.328)	(187.999)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(728.830)	(16.781)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		15.317	(1.400.000)
		<b>(2.791.289)</b>	<b>(2.954.078)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	3.366.004
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.032.563)	-
Ödenen faiz		(4.004.864)	(116.698)
		<b>(6.037.427)</b>	<b>3.249.306</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>(5.630.474)</b>	<b>2.641.506</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>19.886.819</b>	<b>7.347.466</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>14.256.345</b>	<b>9.988.972</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Grup’u kontrol eden nihai ortak Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’nin ana ortağı olan Ata Holding A.Ş.’dir ve hisse payı 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla %89,06’dır. 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”):

Sermaye Piyasası Kurulunun 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. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

### Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ata Portföy”):

Ata Portföy 22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre faaliyet gösteren bir portföy yönetimi şirketi olup ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Grup’un bağlı ortaklığı Ata Portföy’ün sermayesi 26 Haziran 2015 tarihi itibarıyla tamamı kontrol gücü olmayan pay sahiplerince nakden karşılanmak üzere 4.250.000 TL tutarında artırılmıştır. Grup’un katılmadığı bu sermaye artırım 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 Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Ata GYO”) (eski adıyla Ata Yatırım Ortaklığı A.Ş.):

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

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

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 127’dir (31 Aralık 2015: 126).

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 24 Ağustos 2016 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Yabancı Para Çevrimi

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

Tarih	Avro / TL	ABD Doları / TL
30 Haziran 2016	3,2044	2,8936
31 Aralık 2015	3,1776	2,9076

#### Netleştirme/Mahsup

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

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	Sermayedeki Pay Oranı (%)	
			30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ata Online	Türkiye	Aracı kurum	33,74	35,99
Ata Portföy (Not 3)	Türkiye	Portföy yönetimi	22,75	22,75
Ata GYO	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	32,40	38,14

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

Not 31’de verilen Ata 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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Grup'un Mevcut Bağlı Ortaklığının Sermaye Payındaki Değişiklikler

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 Ölçüm* 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.

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler) 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

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

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

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

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

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

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

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

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

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

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

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

TFRS 9

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

*Finansal Araçlar*

*TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi*

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

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

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

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

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### **Hasılat**

###### Satış Gelirleri

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

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

-*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 yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Hasılat (devamı)

###### Hizmet Gelirleri (devamı)

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

###### Faiz gelirleri :

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

###### Ücret ve komisyon gelirleri

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:

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 amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

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

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

**2.5 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, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

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

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

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

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

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

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/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.

**Finansal Araçlar**

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklar

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

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

###### Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi 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 kâr 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 ölçülemediği 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/zarar, kar veya zararda sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup’un temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Finansal Araçlar (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 bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit 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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

###### Nakit ve nakit benzerleri

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

###### Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

###### Finansal yükümlülükler

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Finansal Araçlar (devamı)

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

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

###### Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

##### Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup'un kullandığı 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
ABD Doları	2,8936	2,9076
Avro	3,2044	3,1776
İngiliz Sterlini	3,869	4,3007
İsviçre Frangı	2,944	2,9278

##### Pay Başına Kazanç

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Şerefiye

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

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

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

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

##### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.5 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, bilançoda 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.5 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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

##### 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 bilanço 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.

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.5 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 bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

###### 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.

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

###### Emeklilik Planı

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

###### Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.5 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 temettüleri, 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.

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- 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, 2.5. Notta belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımındaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir.

### 2.7 Diğer İşletmelerdeki Paylar

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

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

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kontrol gücü olmayan payların sermayedeki pay oranı		Kontrol gücü olmayan paylara düşen kar/(zarar)	
		30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Ata GYO	Türkiye	67,60	61,86	(310.986)	3.795.797
Ata Online	Türkiye	66,26	64,01	734.888	147.351
Ata Portföy	Türkiye	-	-	-	16.776

Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %32,40 sahip olduğu Ata GYO ve %33,74 sahip olduğu Ata Online şirketlerini TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartları sağladığından tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide etmiştir.

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Ata Online	Ata GYO	Ata Online	Ata GYO
Dönen varlıklar	27.739.339	10.782.322	26.713.880	13.640.232
Duran varlıklar	1.088.600	53.498.105	951.171	52.070.630
Kısa vadeli yükümlülükler	15.553.063	26.666.169	15.815.050	27.052.922
Uzun vadeli yükümlülükler	911.997	2.785.582	596.220	3.369.229
Özkaynaklar	12.362.879	34.828.676	11.253.781	35.288.711
Dönem net karı/(zararı)	1.109.098	(460.035)	317.255	7.083.297

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı (%)	
			30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul	TL	22,75	22,75

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 işlemde kaynaklanan 134.159 TL tutarındaki satış zararı önceki dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler olarak gösterilmiş olup detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Elden çıkarılan net varlıkların defter değeri</b>	<b>30 Haziran 2015</b>
Dönen varlıklar	1.437.224
Duran varlıklar	561.415
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.998.639</b>
Kısa vadeli yükümlülükler	129.281
Uzun vadeli yükümlülükler	215.973
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>345.254</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>1.653.385</b>

  

<b>Bağlı ortaklık satış zararı</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2015</b>
Net varlıkların kayıtlı değeri	1.653.385
Kontrol gücü olmayan paylar	176.912
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım tutarı	1.342.314
<b>Satış zararı</b>	<b>(134.159)</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda Ata Portföy Yönetimi A.Ş.’nin özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım tutarı 1.640.681 TL (31 Aralık 2015: 1.522.874 TL) ve cari dönemde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar ise 117.807 TL’dir.(1 Ocak-30 Haziran 2015: Bulunmamaktadır)

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 3. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

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.

<b>Ata Portföy Yönetimi A.Ş.</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Dönen varlıklar	7.340.892	6.558.774
Duran varlıklar	179.953	312.304
Kısa vadeli yükümlülükler	(143.959)	(76.147)
Uzun vadeli yükümlülükler	(165.100)	(100.980)
	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2015</b>
Hasılat	1.220.940	2.118.291
Dönem karı	517.836	156.783
<b>Grup’un cari dönemdeki kar payı</b>	<b>117.807</b>	<b>51.062</b>
	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İştirakin net varlıkları	7.211.786	6.693.951
Grup’un payı	%22,75	%22,75
<b>Grup’un paylarının defter değeri</b>	<b>1.640.681</b>	<b>1.522.874</b>

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kasa	252.916	98.945
Bankadaki nakit	10.685.187	8.695.653
-Vadesiz mevduat	2.834.772	2.673.604
-Vadeli mevduat	7.850.415	6.022.049
Yatırım fonları	616.628	1.463.564
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	2.253.672	9.554.781
Vadeli işlem opsiyon piyasasında tutulan nakit	178.600	44.844
Diğer hazır değerler	336.260	69.862
	<b>14.323.263</b>	<b>19.927.649</b>

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>		<b>31 Aralık 2015</b>	
	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>
Yatırım fonları	626.148	616.628	1.447.162	1.463.564

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

			<b>30 Haziran 2016</b>	
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı%</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
TL	9,00-12,25	1-18 Temmuz 2016	7.784.169	7.850.415
			<b>7.784.169</b>	<b>7.850.415</b>
			<b>31 Aralık 2015</b>	
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı%</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
TL	12,25-13,40	5 – 25 Ocak 2016	6.000.000	6.022.049
			<b>6.000.000</b>	<b>6.022.049</b>

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasından alacaklarının detayı aşağıda verilmiştir:

			<b>30 Haziran 2016</b>	
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı%</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
TL	10,08-12,5	1-12 Temmuz 2016	2.253.000	2.253.672
			<b>2.253.000</b>	<b>2.253.672</b>
			<b>31 Aralık 2015</b>	
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı%</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı değer</b>
TL	13,25-14,00	4-8 Ocak 2016	9.536.000	9.554.781
			<b>9.536.000</b>	<b>9.554.781</b>

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Nakit ve nakit benzerleri	14.323.263	19.927.649
Faiz tahakkukları	(66.918)	(40.830)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<b>14.256.345</b>	<b>19.886.819</b>

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.411.239	7.783.895
Satılmaya hazır finansal varlıklar	319.422	319.422
	<b>10.730.661</b>	<b>8.103.317</b>

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	30 Haziran 2016		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.357.347	4.359.827	4.359.827
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	3.878.080	4.014.384	4.014.384
Borsada işlem gören hisse senetleri	11.069	8.888	8.888
Yatırım fonları	1.941.980	2.028.140	2.028.140
	<b>10.118.476</b>	<b>10.411.239</b>	<b>10.411.239</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 1.348.425 TL nominal değerli (31 Aralık 2015: 251.277 TL nominal değerli) ve 1.394.320 TL gerçeğe uygun değeri (31 Aralık 2015: 254.446 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.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Aralık 2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.976.843	4.991.349	4.991.349
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	5.000	5.059	5.059
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.410.948	2.787.487	2.787.487
	<b>7.392.791</b>	<b>7.783.895</b>	<b>7.783.895</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan tahvil ve bonoların yıllık faiz oranları %0,28 – %97,92 arasındadır (31 Aralık 2015: %0,33 -%10,62 arasındadır).

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 2.533.096 TL (31 Aralık 2015: 3.042.643 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 2.500.000 TL (31 Aralık 2015: 2.934.000 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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ 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:

30 Haziran 2016		
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	<b>%0,08</b>	<b>319.422</b>

  

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

(\*) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138 inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan “Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)'nin mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir” hükmü çerçevesinde, BIST'in Yönetim Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı 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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasası'na borçlar	39.983.945	41.389.105
İhraç edilen menkul kıymetler	25.354.223	25.407.635
Banka kredileri (uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları)	1.157.346	1.133.727
	<b>66.495.514</b>	<b>67.930.467</b>

##### Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	2.602.574	3.200.184
	<b>2.602.574</b>	<b>3.200.184</b>

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borsa para piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	10,80-12,60	1-25 Temmuz 2016	39.800.000	39.983.945
			<b>39.800.000</b>	<b>39.983.945</b>

  

31 Aralık 2015				
Para cinsi	Faiz oranı%	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	12,40-14,85	4 Ocak 2016	41.082.000	41.389.105
			<b>41.082.000</b>	<b>41.389.105</b>

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**

Grup’un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2016</b>				
<b>Para birimi</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Tutar (Orijinal döviz)</b>	<b>Tutar (TL)</b>
ABD Doları	%5,42	15 Temmuz 2019	1.299.458	3.759.920
<b>Toplam</b>			<b>1.299.458</b>	<b>3.759.920</b>

<b>31 Aralık 2015</b>				
<b>Para birimi</b>	<b>Faiz oranı (%)</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Tutar (Orijinal döviz)</b>	<b>Tutar (TL)</b>
ABD Doları	%5,42	15 Temmuz 2019	1.490.666	4.333.911
<b>Toplam</b>			<b>1.490.666</b>	<b>4.333.911</b>

Grup’un kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
2016	575.145	1.133.727
2017	1.180.354	1.186.065
2018	1.245.918	1.251.946
2019	758.503	762.173
<b>Toplam</b>	<b>3.759.920</b>	<b>4.333.911</b>

Grup’un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma senetlerinden oluşan kısa vadeli borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2016</b>						
	<b>Para birimi</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Faiz türü</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Nominal değer</b>	<b>Defter değeri</b>
İhraç edilen bonolar(*)	TL	14 Kasım 2016	Değişken	%3,21	25.000.000	25.354.223
					<b>25.000.000</b>	<b>25.354.223</b>
<b>31 Aralık 2015</b>						
	<b>Para birimi</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Faiz türü</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Nominal değer</b>	<b>Defter değeri</b>
İhraç edilen bonolar	TL	14 Kasım 2016	Değişken	%3,32	25.000.000	25.407.635
					<b>Toplam</b>	<b>25.407.635</b>

(\*) Grup’un bağlı ortaklığı Ata GYO, 11-12 Kasım 2015 tarihlerinde, 14 Kasım 2016 itfa tarihli, 364 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli bono ihraç etmiştir.

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	119.493	130.293
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	52.077.434	50.748.124
-Kredili müşterilerden alacaklar <sup>(1)</sup>	26.850.109	33.195.564
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	13.570.565	11.412.271
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar <sup>(2)</sup>	7.230.986	3.832.171
-Müşterilerden alacaklar	2.312.665	921.628
-Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	2.113.109	1.386.490
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) <sup>(3)</sup>	(934.521)	(934.521)
	<b>52.196.927</b>	<b>50.878.417</b>

<sup>(1)</sup> Grup, bilanço tarihi itibarıyla müşterilerine ait borsada işlem gören hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %18,08'dir (31 Aralık 2015: %16,22).

<sup>(2)</sup> Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 3.899.020 TL (31 Aralık 2015: 1.626.525 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.

<sup>(3)</sup> 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ticari alacaklar dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

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

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	574.486	587.023
İlişkili olmayan taraflara borçlar	25.273.403	18.866.985
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	13.570.565	11.412.271
-Müşterilere borçlar <sup>(4)</sup>	6.202.305	4.714.078
-Takas ve saklama merkezine borçlar	3.928.203	2.033.711
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.109.768	225.236
-Satıcılar	462.562	481.689
	<b>25.847.889</b>	<b>19.454.008</b>

<sup>(4)</sup> Müşteriye borçlar hesabı bakiyesinin 3.899.020 TL (31 Aralık 2015: 1.626.525 TL) tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatlarından oluşmaktadır.

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

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Personel avansları	102.841	69.143
Diğer çeşitli alacaklar	44.401	203.386
	<b>147.242</b>	<b>272.529</b>

**Uzun vadeli diğer alacaklar**

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası (VİOB) işlem teminatları <sup>(1)</sup>	722.864	704.659
Verilen depozito ve teminatlar <sup>(2)</sup>	28.241	24.990
	<b>751.105</b>	<b>729.649</b>

<sup>(1)</sup> VİOB işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış nakit teminat tutarını ifade etmektedir.

<sup>(2)</sup> Takasbank’a verilen teminatlar ile kiralama işlemleri için kiralanayana verilen depozitoları içermektedir.

**Kısa vadeli diğer borçlar**

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	547.494	708.297
Ödenecek KDV	10.162	29.054
Ertelenmiş gelirler	-	77.379
Diğer çeşitli borçlar	4.000	30.811
	<b>561.656</b>	<b>845.541</b>

Ödenecek vergi ve fonların 360.671 TL’si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 449.763 TL).

**9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Gelecek aylara ait giderler	335.453	207.532
Verilen iş avansları	34.969	1.374
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	105.403	46.051
	<b>475.825</b>	<b>254.957</b>

**10. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	49.136	73.497
	<b>49.136</b>	<b>73.497</b>

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**11. DİĞER VARLIKLAR**

<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Sermaye avansı	-	500.000
	-	<b>500.000</b>

25 Aralık 2015 tarihli ve 31 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden Grup’un bağlı ortaklığı Ata Online’ın sermayesinin 8.000.000 TL’ye çıkarılması kararlaştırılmıştır. Artan sermaye tutarı olan 500.000 TL’nin tamamının nakden ödenmesi taahhüt edilmiş olup, Ata Holding A.Ş. tarafından 25 Aralık 2015 tarihinde Ata Online’ın Türkiye Garanti Bankası A.Ş. nezdindeki hesabına Sermaye Piyasası Kurulu adına bloke edilmek suretiyle yatırılmıştır. 28 Mart 2016 tarihinde yasal prosedürler tamamlanmış ve bakiye sermayeye ilave edilmiştir.

<b>Diğer Duran Varlıklar</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Katma değer vergisi (“KDV”) alacakları	1.775.938	1.791.257
	<b>1.775.938</b>	<b>1.791.257</b>

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

**12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönem içinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Cari Dönem</b>	<b>1 Ocak 2016</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Makul değer değişimi</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Haziran 2016</b>
Giresun İşyeri	4.850.000	-	-	-	-	4.850.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	3.136.000	-	-	-	-	3.136.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	4.175.000	-	-	-	-	4.175.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	4.750.000	-	-	-	-	4.750.000
Başakşehir İşyeri	7.830.000	-	-	-	-	7.830.000
Düzce İşyeri	4.760.000	-	-	-	-	4.760.000
Ordu Arsa	3.585.000	-	-	-	-	3.585.000
Gebze Arsa	2.525.000	349.807	-	735.193	-	3.610.000
Lüleburgaz Arsa	7.500.000	253.630	-	-	-	7.753.630
Kayseri Arsa	4.250.000	125.393	-	-	-	4.375.393
Nevşehir Arsa	2.850.000	-	(20.520)	-	-	2.829.480
<b>Toplam</b>	<b>50.211.000</b>	<b>728.830</b>	<b>(20.520)</b>	<b>(*735.193)</b>	<b>-</b>	<b>51.654.503</b>

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

(\*) Grup’un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin 1 Ocak-30 Haziran 2016 dönemine ilişkin makul değer değişimi tutarı 735.193 TL (1 Ocak-30 Haziran 2015: 5.882.219 TL) olup söz konusu tutar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına dahil edilmiştir (Not 23).

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 8.500.000 TL ipotek bulunmaktadır. İpotek Başakşehir’de bulunan iş yeri üzerinde, satın alınmasına ilişkin kredi ile ilgili olarak tesis edilmiştir. (31 Aralık 2015 : 8.500.000 TL).

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

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1 Ocak-30 Haziran 2016 dönemine ait kira geliri 1.175.926 TL’dir (Not 20) (1 Ocak-30 Haziran 2015: 1.191.070 TL).

#### Giresun, İşyeri:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 137,54 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Binanın 29 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.850.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 4.850.000 TL).

#### Adana, 16,17 ve 18 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 16,17,18 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. İş yerlerinin 29 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri toplam 12.061.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 12.061.000 TL).

#### Başakşehir-İşyeri

İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, Hoşdere Mahallesi üzerinde konumlu 19.370,58 metrekare yüzölçümüne sahip , 268 ada ve 1 numaralı parselde bulunan 2, 3 ve 4 bağımsız bölüm numaralı dükkanlardır. Dükkanların 29 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.830.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 7.830.000 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 29 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.760.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 4.760.000 TL).

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

#### Ordu, Arsa:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yeni Mahalle üzerinde konumlu 112,80 metrekare yüzölçümüne sahip, 238 ada, 23 pafta ve 37 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 29 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 3.585.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 3.585.000 TL).

#### Gebze, Arsa:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu, 264 metrekare yüzölçümüne sahip, 90 ada, 7 pafta ve 25 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 27 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 3.610.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 2.525.000 TL).

#### Lüleburgaz, Arsa:

Kırklareli ili, Lüleburgaz ilçesi, Kocasinan Mahallesi konumlu, 4.388 metrekare yüzölçümüne sahip, 145 ada, 52 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 18 Kasım 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 7.500.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 7.500.000 TL).

#### Kayseri, Arsa:

Kayseri ili, Talas ilçesi, Talas Mahallesi üzerinde konumlu, 1.185 metrekare yüzölçümüne sahip, 833 ada, 25 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 26 Kasım 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 4.250.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 4.250.000 TL).

#### Nevşehir, Arsa:

Nevşehir ili, Merkez ilçesi, Kapucubaşı Mahallesi üzerinde konumlu, 301 metrekare yüzölçümüne sahip, 688 ada, 80 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 22 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda gerçeğe uygun değeri 2.850.000 TL olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 2.850.000 TL).

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**13. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	<b>Binalar</b>	<b>Ofis ekipmanları</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	353.672	6.119.288	1.086.830	2.290.365	9.850.155
Alımlar	-	52.158	7.332	-	59.490
Çıkışlar	-	(7.586)	-	-	(7.586)
<b>30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>6.163.860</b>	<b>1.094.162</b>	<b>2.290.365</b>	<b>9.902.059</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>					
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	142.053	5.574.983	1.006.262	1.952.774	8.676.072
Dönem gideri	3.537	109.971	15.690	88.890	218.088
Çıkışlar	-	(7.586)	-	-	(7.586)
<b>30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>145.590</b>	<b>5.677.368</b>	<b>1.021.952</b>	<b>2.041.664</b>	<b>8.886.574</b>
<b>30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>208.082</b>	<b>486.491</b>	<b>72.210</b>	<b>248.701</b>	<b>1.015.485</b>
	<b>Binalar</b>	<b>Ofis ekipmanları</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	353.672	5.983.580	1.044.483	2.285.544	9.667.279
Alımlar	-	173.186	11.169	31.334	215.689
Çıkışlar	-	(69.635)	-	-	(69.635)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	-	(12.586)	(18.672)	(52.909)	(84.167)
<b>30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>353.672</b>	<b>6.074.545</b>	<b>1.036.980</b>	<b>2.263.969</b>	<b>9.729.166</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>					
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	134.979	5.445.516	988.501	1.826.617	8.395.613
Dönem gideri	3.537	125.334	14.138	83.004	226.013
Çıkışlar	-	(69.635)	-	-	(69.635)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	-	(9.104)	(16.151)	(40.336)	(65.591)
<b>30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>138.516</b>	<b>5.492.111</b>	<b>986.488</b>	<b>1.869.285</b>	<b>8.486.400</b>
<b>30 Haziran 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>215.156</b>	<b>582.435</b>	<b>50.491</b>	<b>394.684</b>	<b>1.242.768</b>

1 Ocak – 30 Haziran dönemine ait 218.088 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 226.013 TL) (Not:22).

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	4.932.973
Alımlar	392.328
<b>30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>5.325.301</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	3.943.853
Dönem gideri	197.424
<b>30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>4.141.277</b>
<b>30 Haziran 2016 itibariyle net defter değeri</b>	<b>1.184.024</b>
<b><u>Maddi olmayan duran varlıklar</u></b>	
<b><u>Maliyet değeri</u></b>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	4.366.196
Alımlar	187.999
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(45.876)
<b>30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>4.508.319</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	3.640.925
Dönem gideri	162.594
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkışlar	(12.660)
<b>30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>3.790.859</b>
<b>30 Haziran 2015 itibariyle net defter değeri</b>	<b>717.460</b>

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

1 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemine ait 197.424 TL tutarındaki itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak – 30 Haziran 2015: 162.594 TL) (Not:22).

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 15. ŞEREFİYE

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Şerefiye	1.566.399	1.566.399
	<b>1.566.399</b>	<b>1.566.399</b>

Şerefiye, Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.’nin 2000 yılında satın alınmasından kaynaklanmaktadır.

Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla şerefiyeye ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. Değer düşüklüğü olup olmadığının test edilmesi amacıyla geri kazanılabilir değer; indirgenmiş nakit akışları yöntemine göre hesaplanmaktadır.

### 16. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’de emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı nominal değerleri ile aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonları	5.364.838.945	7.294.266.084
Hisse senetleri	305.200.219	230.412.428
Devlet tahvili ve hazine bonusu	17.759.305	56.916.790
Özel sektör banka bonusu	22.360.000	154.160.000
Eurobond	362.683	362.000
Vadeli kontratlar	555.094	405.384
	<b>5.711.076.246</b>	<b>7.736.522.686</b>

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un kendi adına vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	57.100.000	36.500.000
Borsa İstanbul A.Ş.	12.204.500	13.060.500
Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	171.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.	5.000	5.000
Diğer	7.200	7.200
	<b>69.317.700</b>	<b>49.743.700</b>

Ayrıca Grup’un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 2.214.934 ABD Doları, 82.874 Avro, 4.816 İngiliz Sterlini ve 510 İsviçre Frangı karşılığı 6.694.831TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.184.343 ABD Doları, 271.849 Avro, 3.460 İngiliz Sterlini ve 510 İsviçre Frangı karşılığı 6.155.584 TL).

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	323.069	338.581
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	288.218	248.118
	<b>611.287</b>	<b>586.699</b>

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	1.326.839	1.327.313
Kullanılmamış izin karşılığı	1.100.047	976.325
	<b>2.426.886</b>	<b>2.303.638</b>

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6 enflasyon ve %10 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %3,77). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları %20,49 (2015: %22,05) olarak dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2015: 3.709,98 TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Açılış bakiyesi 1 Ocak	1.327.313	628.812
Ödenen kıdem tazminatı	(149.767)	(104.627)
Hizmet maliyeti	124.300	226.609
Faiz maliyeti	24.993	20.261
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkış	-	(152.181)
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>1.326.839</b>	<b>618.862</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’nin 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Pay oranı %	Pay tutarı TL	Pay oranı %	Pay tutarı TL
Ata Holding A.Ş.	%89,06	22.265.000	%89,06	22.265.000
Korhan Kurdoğlu	%10,74	2.685.000	%10,74	2.685.000
Diğer	%0,20	50.000	%0,20	50.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>25.000.000</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		678.286		678.286

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.’nin tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 25.000.000 adet tamamı imtiyazsız hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 25.000.000 adet hisse).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	1.962.315	1.891.915
Diğer yedekler	2.876.229	2.876.229
	<b>4.838.544</b>	<b>4.768.144</b>

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(11.670.464)	(11.448.129)
	<b>(11.670.464)</b>	<b>(11.448.129)</b>

#### Ödenen temettü:

Cari dönemde ödenen temettü veya temettü ödemesine ilişkin karar bulunmamaktadır (2015 yılında ödenen temettü tutarı: bulunmamaktadır).

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

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>Hasılat</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2015</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2015</b>
Devlet tahvili satışları	253.285.473	333.621.928	132.388.169	111.622.598
Özel sektör tahvili satışları	26.501.500	54.634.121	10.161.848	39.315.009
Finansman bonusu satışları	17.423.543	35.558.645	8.484.235	32.091.543
Banka bonusu satışları	34.337.479	29.696.567	16.170.622	27.108.795
Yatırım fonu satışları	1.814.623	19.144.214	650.273	13.287.861
Hisse senedi satışları	11.749.934	2.505.961	(585.173)	2.312.827
Gayrimenkul satış gelirleri	-	4.009.816	-	4.009.816
Kira gelirleri	1.175.926	1.191.070	559.651	581.436
	<b>346.288.478</b>	<b>480.362.322</b>	<b>167.829.625</b>	<b>230.329.885</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>				
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	4.086.678	5.633.644	1.982.911	2.634.740
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	1.772.567	1.630.882	759.765	850.147
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	1.315.857	1.835.484	609.295	755.095
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	685.228	1.407.735	331.075	685.190
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	154.053	1.270.018	108.009	1.246.749
Halka arz aracılık komisyonları	85.645	635.000	645	50.000
Fon satış komisyonları	63.456	74.840	35.340	37.874
Portföy yönetim komisyonları	26.617	2.851.180	11.213	1.097.228
Yatırım danışmanlığı gelirleri	-	52.500	-	30.000
Diğer komisyon ve gelirler	311.077	75.716	191.305	24.987
	<b>8.501.178</b>	<b>15.466.999</b>	<b>4.029.558</b>	<b>7.412.010</b>
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler</b>				
Müşterilere komisyon iadeleri	(629.066)	(1.595.043)	(330.496)	(663.233)
	<b>(629.066)</b>	<b>(1.595.043)</b>	<b>(330.496)</b>	<b>(663.233)</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.912.199	1.794.333	1.313.812	946.884
	<b>2.912.199</b>	<b>1.794.333</b>	<b>1.313.812</b>	<b>946.884</b>
<b>Hasılat</b>	<b>357.072.789</b>	<b>496.028.611</b>	<b>172.842.499</b>	<b>238.025.546</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Devlet tahvili alışları	(253.179.010)	(333.485.298)	(132.307.155)	(111.649.063)
Özel sektör tahvili alışları	(26.194.664)	(54.633.088)	(9.855.489)	(39.314.807)
Finansman bonusu alışları	(17.729.613)	(35.558.645)	(8.790.256)	(32.091.543)
Banka bonusu alışları	(34.337.451)	(29.696.446)	(16.170.700)	(27.108.795)
Yatırım fonu alışları	(1.777.875)	(19.139.481)	(628.206)	(13.284.701)
Hisse senedi alışları	(11.740.768)	(1.612.175)	(3.070.394)	(1.537.981)
Hizmet üretim maliyeti	(167.884)	(3.256.277)	(75.524)	(3.212.452)
	<b>(345.127.265)</b>	<b>(477.381.410)</b>	<b>(170.897.724)</b>	<b>(228.199.342)</b>

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(15.400.343)	(15.225.000)	(7.084.711)	(8.136.242)
Pazarlama giderleri (-)	(933.925)	(632.966)	(461.272)	(311.420)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(58.653)	(26.806)	(16.057)	(19.299)
	<b>(16.392.921)</b>	<b>(15.884.772)</b>	<b>(7.562.040)</b>	<b>(8.466.961)</b>

**22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel ücret ve giderleri	(8.548.422)	(8.949.799)	(4.291.118)	(4.805.785)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(1.693.127)	(1.230.307)	(826.603)	(655.717)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.003.595)	(942.615)	(489.276)	(457.947)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(933.925)	(632.966)	(461.272)	(311.420)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(574.177)	(414.368)	(266.926)	(332.910)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(552.498)	(756.770)	(181.928)	(401.709)
Ulaşım giderleri	(521.695)	(438.094)	(267.594)	(223.074)
Kira giderleri	(422.844)	(422.411)	(210.855)	(221.939)
Amortisman ve itfa giderleri	(415.512)	(388.607)	(125.837)	(190.139)
Sigorta giderleri	(384.824)	(309.278)	(237.676)	(166.059)
Yönetim giderleri	(310.151)	(285.415)	(162.320)	(146.228)
Haberleşme giderleri	(281.221)	(217.383)	(128.974)	(106.637)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(123.722)	(206.112)	(26.694)	(95.032)
Huzur hakkı	(69.169)	(87.833)	(37.118)	(45.098)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(71.248)	(79.052)	(9.563)	(43.949)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(58.653)	(26.806)	(16.056)	(19.299)
Diğer giderler	(428.138)	(496.956)	177.770	(244.019)
	<b>(16.392.921)</b>	<b>(15.884.772)</b>	<b>(7.562.040)</b>	<b>(8.466.961)</b>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Müşteriden alınan masraflar	1.235.423	856.939	440.059	358.894
Mevduat faiz geliri	762.147	186.130	305.910	94.893
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi(Not 12)	735.193	5.882.219	1.020.801	5.636.373
Döviz alım satım geliri	205.262	544.428	169.564	209.374
Kur farkı gelirleri	12.213	-	(82.433)	-
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	319.390	92.278	(1.175.750)	11685
Borsa para piyasası faiz gelirleri	38.088	128.516	11.894	128.516
Vadeli işlemler borsası sözleşmeleri gelirleri	29.663	16.226	13.127	16.226
Ters repo faiz gelirleri	557	2.220	557	2.220
Diğer faiz gelirleri	108.519	246.216	50.008	114.333
	<b>3.446.455</b>	<b>7.955.172</b>	<b>753.737</b>	<b>6.572.514</b>

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>				
Finansal yatırımlar değer artışı / (azalışları)	(17.826)	(158.000)	(10.086)	(9.140)
Reeskont faiz giderleri	(18.846)	(1.410)	(254)	22.409
Vadeli işlem opsiyon piyasası işlem zararları	(27.324)	-	(25.086)	-
Diğer faaliyet giderleri	(416.271)	(15.667)	(410.713)	(8.689)
	<b>(480.267)</b>	<b>(175.077)</b>	<b>(446.139)</b>	<b>4.580</b>

**24. FİNANSMAN GİDERLERİ**

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Faiz giderleri:				
-Borsa para piyasası faiz giderleri	(2.230.962)	(1.505.862)	(1.076.572)	(836.934)
-Borçlanma aracı finansman giderleri	(1.661.974)	-	(772.867)	-
-Banka kredileri faiz giderleri	(134.704)	(150.215)	(58.012)	178.882
-Diğer faiz giderleri	(3.313)	(125.161)	(3.276)	(435)
Kur farkı gideri	(179.592)	(757.378)	(111.333)	(211.746)
Teminat mektubu komisyonları	(175.551)	(113.779)	(87.248)	(54.900)
Banka masrafları	(61.650)	(64.806)	(29.678)	(30.336)
Diğer finansal giderler	(54.154)	(17.889)	(40.660)	(9.281)
	<b>(4.501.900)</b>	<b>(2.735.090)</b>	<b>(2.179.646)</b>	<b>(964.750)</b>

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(13.253)	(73.951)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	62.389	147.448
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (*)</b>	<b>49.136</b>	<b>73.497</b>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2015
<b>Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı:</b>				
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(13.253)	(135.293)	35.370	(9.798)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.485.705)	(137.004)	(823.101)	(28.658)
	<b>(1.498.958)</b>	<b>(272.297)</b>	<b>(787.731)</b>	<b>(38.456)</b>

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### *Kurumlar vergisi*

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

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

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2015: %20).

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

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

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

#### *Gelir vergisi stopajı*

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### *Ertelenmiş Vergi*

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 %20'dir (2015: %20).

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

<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(118.763)	(122.683)
Kıdem tazminatı karşılığı	248.893	250.073
Kullanılmamış izin karşılığı	199.884	176.846
Mali zarar üzerinden ayrılan	2.698.898	3.927.330
Finansal varlık değerlendirme farkları	(360.007)	(76.957)
<b>Toplam</b>	<b>2.668.904</b>	<b>4.154.609</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı (*)</b>	<b>2.978.083</b>	<b>4.188.404</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)</b>	<b>(309.179)</b>	<b>(33.795)</b>

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 13.494.490 TL (31 Aralık 2015: 19.636.651 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 2.698.898 TL (31 Aralık 2015: 3.927.330 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Vergi zararlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
2016 yılında sona erecek	-	(5.235.758)
2017 yılında sona erecek	(2.173.496)	(2.173.496)
2018 yılında sona erecek	(5.019.310)	(5.019.310)
2019 yılında sona erecek	(4.734.831)	(4.734.831)
2020 yılında sona erecek	(1.473.256)	(2.473.256)
2021 yılında sona erecek	(93.597)	-
	<b>(13.494.490)</b>	<b>(19.636.651)</b>

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
1 Ocak, açılış bakiyesi	4.154.609	4.840.389
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.485.705)	(137.004)
Bağlı ortaklık satışı nedeniyle çıkış	-	(439.103)
<b>30 Haziran kapanış bakiyesi</b>	<b>2.668.904</b>	<b>4.264.282</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2015</b>
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	(5.865.302)	7.673.275
Beklenen vergi (%20)	1.173.060	(1.543.655)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve vergi istisnalarının net etkisi	(2.580.010)	(31.310)
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	(92.008)	1.302.668
	<b>(1.498.958)</b>	<b>(272.297)</b>

**26. PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

**27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (fon gelirleri)	119.493	130.293
	<b>119.493</b>	<b>130.293</b>

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) İlişkili taraflara olan ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (yönetim giderleri)	81.522	119.534
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. (portföy yönetim ücreti)	4.521	85.497
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. (Yazılım lisans bedeli)	359.934	220.502
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş. (danışmanlık gideri)	26.100	119.549
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	19.604	3.488
Fasdat Gıda Ticaret A.Ş.	931	-
Diğer ilişkili taraflara borçlar	81.874	38.453
	<b>574.486</b>	<b>587.023</b>

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

**İlişkili taraflardan alınan gelirler:**

<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2015</b>
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu, portföy yönetimi ve fon satış komisyonları)	748.685	2.910.826
	<b>748.685</b>	<b>2.910.826</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### İlişkili taraflara ödenen giderler

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	589.286	670.260
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	543.774	647.558
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	731.192	566.006
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	320.074	381.406
Ata Gayrimenkul Gel.Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	149.217	292.829
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	41.589	97.315
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.(hizmet bedeli)	3.000	-
Fasdat Gıda Dağıtım San. Ve Tic A.Ş.(içecek gideri)	2.189	-
	<b>2.380.322</b>	<b>2.655.374</b>

d) 1 Ocak – 30 Haziran 2016 ve 2015 dönemlerine ait genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler detayı aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Ücretler	2.180.402	2.141.316
Araç gideri (kira, benzin vb)	193.833	181.250
Sağlık sigortası gideri	48.692	65.430
	<b>2.422.927</b>	<b>2.387.996</b>

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket ve bağlı ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

##### Finansal risk faktörleri

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 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 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan ve 934.521 TL (31 Aralık 2015: 934.521 TL) tutarında karşılık ayrılmış bulunan şüpheli ticari alacakları (dipnot 7) dışında vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

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

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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				
<b>30 Haziran 2016</b>								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	119.493	52.077.434	-	898.347	10.730.661	10.685.187	3.385.160	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.850.109	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	119.493	52.077.434	-	898.347	10.730.661	10.685.187	3.385.160	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.850.109	-	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	934.521	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(934.521)	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

(\*) 616.628 TL yatırım fonu, 2.253.672 TL borsa para piyasasından alacaklar, 178.600 TL VİOB işlem teminatları, 336.260 TL diğer hazır değerler tutarlarından oluşmaktadır.

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				
<b>31 Aralık 2015</b>								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	130.293	50.748.124	-	1.002.178	8.103.317	8.695.653	11.133.051	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.195.564	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	130.293	50.748.124	-	1.002.178	8.103.317	8.695.653	11.133.051	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.195.564	-	-	-	-	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	934.521	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(934.521)	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

(\*\*) 1.463.564 TL yatırım fonu, 9.554.781 TL borsa para piyasasından alacaklar, 44.844 TL VİOB işlem teminatları ve 69.862 TL diğer hazır değerler tutarlarından oluşmaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Likidite riski

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

Grup’un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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 arzetmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

30 Haziran 2016		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Finansal borçlar	69.098.088	70.700.250	41.145.906	26.796.260	2.758.084	-
Ticari borçlar	25.847.889	25.847.889	25.847.889	-	-	-

  

31 Aralık 2015		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Finansal borçlar	71.130.651	74.480.761	42.552.876	28.491.314	3.436.571	-
Ticari borçlar	19.454.008	19.454.008	19.454.008	-	-	-

##### Piyasa riski yönetimi

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

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2016</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>İngiliz Sterlini</b>	<b>İsviçre Frangı</b>
Nakit ve nakit benzerleri	2.370.447	587.384	109.957	81.204	1.450
Ticari alacaklar	1.954.707	593.854	72.530	1.013	-
Finansal varlıklar	1.341.317	462.516	-	-	1.013
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>5.666.471</b>	<b>1.643.754</b>	<b>182.487</b>	<b>82.217</b>	<b>2.463</b>
Finansal borçlar	(3.760.112)	(1.299.458)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(3.760.112)</b>	<b>(1.299.458)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.906.551</b>	<b>344.296</b>	<b>182.487</b>	<b>82.217</b>	<b>2.463</b>

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>İngiliz Sterlini</b>	<b>İsviçre Frangı</b>
Nakit ve nakit benzerleri	1.221.576	229.312	88.864	63.221	197
Ticari alacaklar	1.920.555	660.437	-	-	63
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.142.131</b>	<b>889.749</b>	<b>88.864</b>	<b>63.221</b>	<b>259</b>
Finansal borçlar	(4.333.911)	(1.490.666)	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(4.333.911)</b>	<b>(1.490.666)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(1.191.780)</b>	<b>(600.917)</b>	<b>88.864</b>	<b>63.221</b>	<b>259</b>

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

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Haziran 2016</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	99.625 -	(99.625) -
Avro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde Avro net varlık / yükümlülük Avro riskinden korunan kısım (-)	58.476 -	(58.476) -
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde İngiliz Sterlini'nin net varlık / yükümlülük İngiliz Sterlini'nin riskinden korunan kısım (-)	31.810 -	(31.810) -
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	744 -	(744) -
<b>Net etki</b>	<b>190.655</b>	<b>(190.655)</b>

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2015</b>		
ABD Doları 'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde ABD Doları net varlık / yükümlülük ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(174.682) -	174.682 -
Avro 'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde Avro net varlık / yükümlülük Avro riskinden korunan kısım (-)	28.238 -	(28.238) -
İngiliz Sterlini 'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde İngiliz Sterlini'nin net varlık / yükümlülük İngiliz Sterlini'nin riskinden korunan kısım (-)	27.190 -	(27.190) -
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / (değer kaybetmesi) halinde İsviçre Frangı'nın net varlık / yükümlülük İsviçre Frangı'nın riskinden korunan kısım (-)	76 -	(76) -
<b>Net etki</b>	<b>(119.178)</b>	<b>119.178</b>

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Faiz oranı riski

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

#### Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz pozisyonu tablosu

<b>Sabit faizli araçlar</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.329.446	4.234.410
Borsa para piyasasından alacaklar	2.253.672	9.554.781
<b>Değişken faizli araçlar</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.044.765	761.998
Finansal yükümlülükler	25.354.223	25.407.635

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

30 Haziran 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı borçlanma senetlerinin değeri ve dolayısıyla vergi öncesi kar 47.306 TL (31 Aralık 2015: 52.862 TL) daha düşük olacaktı. 30 Haziran 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı borçlanma senetlerinin değeri ve dolayısıyla vergi öncesi kar 50.408 TL (31 Aralık 2015: 56.177 TL) daha yüksek olacaktı.

Grup, bilançosunda kısa vadeli borçlanmalar olarak sınıfladığı ihraç ettiği değişken faizli bonolarının faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 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 31.250 TL azalış (zarar) veya 31.250 TL artış (kar) oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 62.500 TL azalış (zarar) veya 62.500 TL artış (kar)).

#### Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 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 501.769 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2015: Grup'un vergi öncesi karı/zararında 506.477 TL artış/azalış oluşmaktadır).

**ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Grup, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

<b>30 Haziran 2016</b>	<b>Adet / Nominal</b>	<b>Birim pay değeri</b>	<b>Birim pay değerinin artışı</b>	<b>Birim pay değerinin azalışı</b>
Yatırım fonu	1.941.980	1,0444	20.281	(20.281)
Yatırım fonu	221.148	1,0158	2.246	(2.246)
Yatırım fonu	405.000	0,9679	3.920	(3.920)

  

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Adet / Nominal</b>	<b>Birim pay değeri</b>	<b>Birim pay değerinin artışı</b>	<b>Birim pay değerinin azalışı</b>
Yatırım fonu	1.447.162	1,0113	14.636	(14.636)

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

<b>30 Haziran 2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	4.359.827	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	4.014.384	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	8.888	-	-
Yatırım fonları	2.644.768	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>11.027.867</b>	-	-

  

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Finansal varlıklar			
Devlet tahvilleri	4.991.349	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	5.059	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.787.487	-	-
Yatırım fonları	1.463.564	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>9.247.459</b>	-	-

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

30 Haziran 2016	Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	13.706.635	-	13.706.635	13.706.635	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	52.196.927	-	52.196.927	52.196.927	7
Diğer alacaklar	-	898.347	-	898.347	898.347	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	66.495.514	66.495.514	66.495.514	6
Ticari borçlar	-	-	25.847.889	25.847.889	25.847.889	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	2.602.574	2.602.574	2.602.574	6

31 Aralık 2015	Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	18.464.085	-	18.464.085	18.464.085	4
Finansal yatırımlar	319.422	-	-	319.422	319.422	5
Ticari alacaklar	-	50.878.417	-	50.878.417	50.878.417	7
Diğer alacaklar	-	1.002.178	-	1.002.178	1.002.178	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	67.930.467	67.930.467	67.930.467	6
Ticari borçlar	-	-	19.454.008	19.454.008	19.454.008	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	3.200.184	3.200.184	3.200.184	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 düşünülmekte ve defter değerlerine yaklaşılmaktadır.

#### 29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu, 16 Ağustos 2016 tarihinde Şirket'in bağlı ortaklığı Ata Online ile devir yolu ile birleştirilmesine ve bu yönde yasal işlem ve başvuruların başlatılmasına karar vermiştir.

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

Bulunmamaktadır.

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklığı Ata GYO'nun raporlama yükümlülüklerine istinaden 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16.maddesi uyarınca finansal tablolarının dipnotlarına “Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü” başlıklı ayrı bir dipnot maddesi eklemiştir. Söz konusu dipnotta yer verilen bilgiler SPK'nın Seri:II, 14.1 no'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 16.maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve 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.

Grup'un bağlı ortaklığı Ata GYO 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 31 no'lu dipnottaki tablolarda da belirtildiği üzere Tebliğ'e uyum sağlamıştır.

	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	İlgili Düzenleme	30 Haziran 2016 (TL)	31 Aralık 2015 (TL)
<b>A</b>	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	10.572.842	13.560.855
<b>B</b>	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	51.654.503	50.211.000
<b>C</b>	İştirakler İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan) Diğer Varlıklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b) III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	- -	- -
<b>D</b>	<b>Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)</b>	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	<b>64.280.427</b>	<b>65.710.862</b>
<b>E</b>	Finansal Borçlar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	29.114.143	29.741.546
<b>F</b>	Diğer Finansal Yükümlülükler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
<b>G</b>	Finansal Kiralama Borçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
<b>H</b>	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
<b>İ</b>	Özkaynaklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	34.828.676	35.288.711
<b>D</b>	Diğer Kaynaklar		337.608	680.605
<b>D</b>	<b>Toplam Kaynaklar</b>	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 3/(p)	<b>64.280.427</b>	<b>65.710.862</b>
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal Bilgiler	İlgili Düzenleme	30 Haziran 2016 (TL)	31 Aralık 2015 (TL)
<b>A1</b>	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
<b>A2</b>	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)	6.359.069	6.083.861
<b>A3</b>	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
<b>B1</b>	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
<b>B2</b>	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	-	-
<b>C1</b>	Yabancı İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
<b>C2</b>	İşletmeci Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	-	-
<b>J</b>	Gayrinakdi Krediler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
<b>K</b>	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
<b>L</b>	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md.22/(I)	4.213.771	1.459.566

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**31. EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)**

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari/Azami Oran	30 Haziran 2016 (TL)	31 Aralık 2015 (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	%80,36	%76,41
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	%16,45	%20,64
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	%83,59	%84,28
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	%9,89	%9,26
Tek Bir Sirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	%6,56	%2,22