

**ATA PORTFÖY  
YÖNETİMİ A.Ş.**

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA  
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETİM  
RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Ata Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

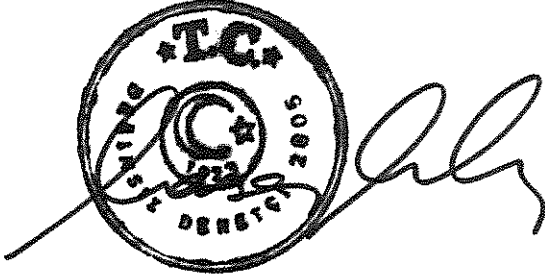
## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2017

İÇİNDEKİLER		SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....		1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....		2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....		3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....		4-5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....		6-41
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-20
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20-21
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	22
NOT 8	CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	23
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
NOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	26-27
NOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	28
NOT 15	HASILAT.....	29
NOT 16	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	29
NOT 17	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	29
NOT 18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	30
NOT 19	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	30
NOT 20	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	30-32
NOT 21	PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	32
NOT 22	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	33-34
NOT 23	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-39
NOT 24	FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALAR).....	40-41
NOT 25	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>7.333.763</b>	<b>6.558.774</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	67.800	4.208.958
Finansal Yatırımlar	5	6.907.351	2.051.572
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	6.907.351	2.051.572
- Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	5	6.907.351	2.051.572
Ticari Alacaklar	6	274.482	232.379
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 22	271.404	227.046
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	3.078	5.333
Peşin Ödenmiş Giderler	7	18.908	19.356
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	18.908	19.356
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	8	65.222	46.509
<b>Duran varlıklar</b>		<b>73.141</b>	<b>312.304</b>
Maddi Duran Varlıklar	10	7.435	14.509
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	64.706	57.557
Diğer alacaklar	9	1.000	1.000
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.000	1.000
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	-	239.238
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>7.406.904</b>	<b>6.871.078</b>
<b>Kaynaklar</b>	<b>Dipnot</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>177.179</b>	<b>76.147</b>
Ticari Borçlar	6	108.214	23.378
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6, 22	54.228	12.817
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	53.986	10.561
Diğer Borçlar	9	16.079	12.098
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	16.079	12.098
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	52.886	40.671
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>191.387</b>	<b>100.980</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	165.849	100.980
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	165.849	100.980
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	25.538	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>7.038.338</b>	<b>6.693.951</b>
Ödenmiş Sermaye	14	5.701.830	5.701.830
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	100.253	44.772
-Yasal Yedekler	14	100.253	44.772
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	14	891.868	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		344.387	947.349
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>7.406.904</b>	<b>6.871.078</b>

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK- 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	15	2.566.043	3.745.101
<b>Brüt Kar</b>		<b>2.566.043</b>	<b>3.745.101</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16, 17	(2.824.748)	(3.331.760)
Pazarlama Giderleri (-)	16, 17	(15.730)	(3.570)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16, 17	(6.983)	(4.660)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	929.430	796.071
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(14.766)	(13.530)
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>633.246</b>	<b>1.187.652</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)</b>		<b>633.246</b>	<b>1.187.652</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(288.559)	(240.303)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	20	(24.083)	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	20	(264.776)	(240.303)
<b>Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>344.387</b>	<b>947.349</b>
Diğer Kapsamlı Gelirler		-	-
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>344.387</b>	<b>947.349</b>

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Birikmiş karlar							
Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Dönem net karı (zararı)	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>3.000.000</b>	<b>133.130</b>	<b>44.772</b>	<b>(720.224)</b>	<b>(961.077)</b>	<b>1.496.601</b>
Transferler		-	-	-	720.224	(720.224)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	947.349	-	947.349
-Dönem karı / (zararı)		-	-	-	947.349	-	947.349
Sermaye arttırımı (*)	14	2.701.830	(133.130)	-	-	1.681.300	4.250.000
Diğer		-	-	-	-	1	1
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>5.701.830</b>	<b>-</b>	<b>44.772</b>	<b>947.349</b>	<b>-</b>	<b>6.693.951</b>
Birikmiş karlar							
Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Dönem net karı (zararı)	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>5.701.830</b>	<b>-</b>	<b>44.772</b>	<b>947.349</b>	<b>-</b>	<b>6.693.951</b>
Transferler		-	-	55.481	(947.349)	891.868	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	344.387	-	344.387
-Dönem karı / (zararı)		-	-	-	344.387	-	344.387
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>5.701.830</b>	<b>-</b>	<b>100.253</b>	<b>344.387</b>	<b>891.868</b>	<b>7.038.338</b>

\* 20 Şubat 2015 tarihinde alınan 1.no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden 31 Aralık 2014 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarca yer alan 1.681.301 TL geçmiş yıllar ve dönem zararından kaynaklanan bilanço açığının sermaye azaltımı yoluyla kapatılmasına, yapılacak sermaye azaltımında Şirket sermayesinin 1.681.300 TL azaltılarak 1.318.699 TL'ye düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 133.130 TL' si sermaye düzeltme farklarından, 4.250.000 TL' si nakden olmak üzere 4.383.130 TL tutarında sermaye arttırımı yapılarak 5.701.830 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		Cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>			
<b>Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>344.387</b>	<b>947.349</b>
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		344.387	947.349
<b>Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>410.859</b>	<b>(196.550)</b>
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	10,11	30.176	24.964
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		132.365	(84)
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>	12	132.365	(84)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		15.381	(13.266)
<i>Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler</i>	4	15.381	(13.266)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(55.922)	(448.467)
<i>Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler</i>		(55.922)	(448.467)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	20	288.859	240.303
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(50.915)</b>	<b>(380.574)</b>
Ticari alacaklardaki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler		(42.103)	(220.283)
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)</i>		(44.358)	(227.046)
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)</i>		2.255	6.763
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		448	7.806
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		84.836	(10.114)
<i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)</i>		41.411	2.001
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)</i>		43.425	(12.115)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		16.196	(39.421)
<i>İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki Artış / (Azalış)</i>		16.196	(39.421)
<b>Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>704.331</b>	<b>370.225</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(67.496)	(86.385)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	(42.796)	(32.177)
		<b>(110.292)</b>	<b>(118.562)</b>

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(4.799.857)	(1.503.757)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	63
<i>Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri</i>		-	63
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(30.251)	(45.301)
<i>Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	10	-	(5.500)
<i>Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	11	(30.251)	(39.801)
		<b>(4.830.108)</b>	<b>(1.548.995)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>			
Nakit sermaye artırımını	14	-	4.250.000
		-	<b>4.250.000</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış) (A+B+C)</b>		<b>(4.125.777)</b>	<b>3.071.230</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	4	<b>4.193.577</b>	<b>1.122.347</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	4	<b>67.800</b>	<b>4.193.577</b>

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve 2000 yılında faaliyete geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 2 Mart 2001 tarihli Portföy Yöneticiliği Yetki belgesi kapsamında faaliyetlerine başlamıştır.

6 Aralık 2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 55 inci maddesi hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulunun 19 Haziran 2015 tarihli Faaliyet Yetki Belgesi ile Portföy yöneticiliği ve Yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmak üzere yetki almıştır. Bu belge ile Ata Portföy A.Ş.'nin 2 Mart 2001 tarihli önceki portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir.

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.

Şirket'in Genel Müdürlüğü Emirhan Cad. No: 109 Atakule Balmumcu adresinde bulunmaktadır. Şirket hisselerinin %77,07'si Ata Holding A.Ş.'ye aittir. Şirket'in nihai ortağı ve kontrolü elinde bulunduran taraf, Ata Holding A.Ş.'dir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 8'dir (31 Aralık 2015 : 10 kişi).

Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

#### **Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar 28 Mart 2017 tarihinde yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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, bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### *Kullanılan Para Birimi*

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

#### *Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi*

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

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

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

### **2.2 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. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

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

### **2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

#### a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

#### b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in 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)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

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

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

#### **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 olmadığıma 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in 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.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

#### **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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

#### Hasılat

##### Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Hasılat (devamı)

##### Temettü geliri

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

#### Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Makine ve cihazlar	4-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

#### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 11). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

#### Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### **Borçlanma maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

##### **Finansal araçlar**

Şirket finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile izlenmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda sürdürülen faaliyetlerden brüt kar/(zarar)'a dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)" hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel kesim tahvil ve senetleri BİST'te bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### Krediler ve alacaklar

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

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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.

#### 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. Kredi ve alacaklar 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.

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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal 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.

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### **Finansal yükümlülükler**

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

##### **Diğer finansal yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

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

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.

##### **Hisse başına kazanç**

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

##### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

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

Şirket'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, 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 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.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (devamı)

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

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

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

##### 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, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

##### Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

##### Ertelenmiş vergi (devamı)

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, Şirket'in 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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

#### Çalışanlara sağlanan faydalar

##### *Kıdem tazminatları*

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.

##### *Tanımlanan katkı planı*

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

##### *İkramiye ödemeleri*

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

## **ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Nakit akış tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

#### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### **Kiralama işlemleri**

Operasyonel kiralama işlemleri kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

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

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

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket finansal tablolarına ertelenmiş vergi varlıkları ile netleştirildikten sonra 25.538 TL tutarında net ertelenmiş vergi yükümlülüğü yansıtmıştır. Söz konusu netleştirmeden önce 60.892 TL vergi varlığı olup, 27.722 TL tutarındaki kısmı devreden mali zararlardan hesaplanan ertelenmiş vergi varlığıdır.

## 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket, sadece portföy yöneticiliği alanında ve yurtiçinde faaliyet gösterdiğinden bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

## 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduat	24.565	8.080
Borsa para piyasasından alacaklar	-	4.115.381
Diğer hazır değerler (*)	43.235	85.497
	67.800	4.208.958

- (\*) Diğer hazır değerler Şirket'in ilişkili tarafı olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır (Not 22).

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			
	Faiz oranı (%)	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
Borsa para piyasasından alacaklar	13-14	21 Ocak 2016	4.100.000	4.115.381

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Şirket'in nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakit benzerlerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	67.800	4.208.958
Faiz tahakkukları (-)	-	(15.381)
	67.800	4.193.577

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 23'te sunulmuştur.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	6.907.351	2.051.572
	6.907.351	2.051.572

31 Aralık 2016			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:			
Hisse senedi	2.882.479	3.272.549	3.272.549
Yatırım fonu	3.421.135	3.531.467	3.531.467
Hazine bonusu	100.000	103.335	103.335
	6.403.614	6.907.351	6.907.351

31 Aralık 2015			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:			
Hisse senedi	1.495.305	1.942.709	1.942.709
Hazine bonusu	108.452	108.863	108.863
	1.603.757	2.051.572	2.051.572

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer bilanço tarihi itibarıyla BİST'te bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	271.404	227.046
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.078	5.333
	274.482	232.379

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 23'te sunulmuştur.

**Kısa vadeli ticari borçlar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	54.228	12.817
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	53.986	10.561
	108.214	23.378

**7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	18.908	19.356
	18.908	19.356

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş sigorta ve yetki belgesi harcı giderlerinden oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**8. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	65.222	46.509
	65.222	46.509

Peşin ödenen vergi ve fonlar stopajlardan oluşmaktadır.

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR****Diğer uzun vadeli alacaklar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	1.000	1.000
	1.000	1.000

Tüketici Koruma Fonu'na sermaye taahhüdüne karşılık 1.000 TL nakit teminat verilmiştir.

**Diğer kısa vadeli borçlar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	16.079	12.098
	16.079	12.098

Ödenecek vergi ve borçların büyük kısmı BSMV'den oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	Makine ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	17.582	18.672	52.909	89.163
Alımlar	-	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	17.582	18.672	52.909	89.163
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(10.729)	(18.099)	(45.826)	(74.654)
Dönem gideri	(2.141)	(573)	(4.360)	(7.074)
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(12.870)	(18.672)	(50.186)	(81.728)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	6.853	573	7.083	14.509
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	4.712	-	2.723	7.435

	Makine ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	12.586	18.672	52.909	84.167
Alımlar	5.500	-	-	5.500
Çıkışlar	(504)	-	-	(504)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	17.582	18.672	52.909	89.163
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(9.104)	(16.151)	(40.336)	(65.591)
Dönem gideri	(2.066)	(1.948)	(5.490)	(9.504)
Çıkışlar	441	-	-	441
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(10.729)	(18.099)	(45.826)	(74.654)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	3.482	2.521	12.573	18.576
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	6.853	573	7.083	14.509

Maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

1 Ocak-31 Aralık 2016 dönemine ait 7.074 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not:17) (1 Ocak-31 Aralık 2015 : 9.504 TL).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>Bilgisayar programları</b>	<b>Toplam</b>
Maliyet değeri		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	85.677	85.677
Alımlar	30.251	30.251
<b>31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>115.928</b>	<b>115.928</b>
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(28.120)	(28.120)
Dönem gideri	(23.102)	(23.102)
<b>31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi</b>	<b>(51.222)</b>	<b>(51.222)</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>57.557</b>	<b>57.557</b>
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>64.706</b>	<b>64.706</b>
	<b>Bilgisayar programları</b>	<b>Toplam</b>
Maliyet değeri		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	45.876	45.876
Alımlar	39.801	39.801
<b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>85.677</b>	<b>85.677</b>
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(12.660)	(12.660)
Dönem gideri	(15.460)	(15.460)
<b>31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>(28.120)</b>	<b>(28.120)</b>
<b>31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>33.216</b>	<b>33.216</b>
<b>31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>57.557</b>	<b>57.557</b>

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

1 Ocak-31 Aralık 2016 dönemine ait 23.102 TL tutarındaki dönem itfa gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not:17) (1 Ocak-31 Aralık : 15.460 TL).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR****Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	27.664	22.349
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	25.222	18.322
	52.886	40.671

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı	123.810	66.976
İzin karşılığı	42.039	34.004
	165.849	100.980

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar, kullanılmamış izin karşılığından ve kıdem tazminatı karşılığından oluşmakta olup kullanılmamış izin karşılığı raporlama yapılan yılın sonundan itibaren 1 yıldan uzun süre içinde kullanılacağı tahmin edilen tutarlardır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6 enflasyon ve % 10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %3,43). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)****Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	66.976	130.761
Dönem içinde ödenen kıdem	(67.496)	(53.922)
Hizmet maliyeti	117.632	-
Faiz maliyeti	6.698	-
Karşılık iptali	-	(9.863)
<b>Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık</b>	<b>123.810</b>	<b>66.976</b>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri olan 124.330 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2015 kıdem tazminatı karşılık gideri bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	34.004	56.688
Dönem içinde ödenen	-	(32.463)
Dönem gideri	8.035	9.779
<b>Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık</b>	<b>42.039</b>	<b>34.004</b>

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait kullanılmamış izin karşılık gideri olan 8.035 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2015 karşılık gideri olan 9.779 TL genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir).

**13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki nominal değeri 100.000 TL (31 Aralık 2015: 108.452 TL) gerçeğe uygun değeri 103.335 TL (31 Aralık 2015: 108.863 TL) olan devlet iç borçlanma senedi, sermaye blokajı olarak SPK adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") bloke hesapta tutulmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ****Ödenmiş sermaye**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	31 Aralık 2016	Pay oranı (%)	31 Aralık 2015
Ata Holding A.Ş.	77,07%	4.394.457	77,01%	4.390.827
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	22,75%	1.296.483	22,75%	1.296.483
Korhan Kurdoğlu	-	-	0,06%	3.630
Erhan Kurdoğlu	0,06%	3.630	0,06%	3.630
Duran Uğur	0,06%	3.630	0,06%	3.630
Faruk Işık	0,06%	3.630	0,06%	3.630
	100%	5.701.830	100%	5.701.830

**Ödenmiş sermaye**

Şirket'in sermayesi 5.701.830 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2015 – 5.701.830 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015 – hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

20 Şubat 2015 tarihinde alınan 1.no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla 1.681.301 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının sermaye azaltımı yoluyla kapatılmasına, yapılacak sermaye azaltımında Şirket sermayesinin 1.681.300 TL azaltılarak 1.318.700 TL'ye düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 133.130 TL'si sermaye düzeltme farklarından, 4.250.000 TL'si nakden olmak üzere 4.383.130 TL tutarında sermaye artırımını yapılarak 5.701.830 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	100.253	44.772
	100.253	44.772

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıllar karları	891.868	-
	891.868	-

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. HASILAT**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Portföy yönetim komisyonları (*)	2.554.043	3.733.101
Portföy yönetim ücreti	12.000	12.000
	<b>2.566.043</b>	<b>3.745.101</b>

(\*) Yatırım fonlarından elde edilen portföy yönetimi komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	(2.824.748)	(3.331.760)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(15.730)	(3.570)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(6.983)	(4.660)
	<b>(2.847.461)</b>	<b>(3.339.990)</b>

**17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Personel maaş ve ücretleri	(1.373.388)	(2.112.249)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(383.098)	(249.053)
Danışmanlık ve denetim ücretleri	(268.360)	(242.276)
Vergi, resim, harç ve resmi giderler	(191.934)	(294.815)
Kıdem tazminatı karşılığı (Not 12)	(124.330)	-
Kira giderleri	(121.333)	(109.901)
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10,11)	(30.176)	(24.964)
Kullanılmamış izin karşılıkları (Not 12)	(8.035)	(9.779)
Diğer(*)	(346.807)	(296.953)
	<b>(2.847.461)</b>	<b>(3.339.990)</b>

(\*) Diğer hesabı sigorta ve seyahat giderleri, gazete, dergi vb. yayınların abonelik ücretleri, telefon, kargo ücretleri ve bina idari giderleri vb. giderlerden oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Faiz Gelirleri;		
- DİBS faiz gelirleri	2.455	5.546
- Mevduat faiz gelirleri	206.916	29.911
- BPP faiz gelirleri	208.214	293.282
- VOB teminat nema faiz gelirleri	3.840	-
Finansal varlıklar reeskont geliri	420.279	447.815
Menkul kıymet alım satım karı	87.320	16.794
Diğer	406	2.723
	929.430	796.071

**19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Komisyon gideri	(9.261)	(9.173)
Diğer	(5.505)	(4.357)
	(14.766)	(13.530)

**20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)****Dönem karı vergi yükümlülüğü**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (Not 8)	(65.222)	(46.509)
Net peşin ödenen vergi ve fonlar (*)	(65.222)	(46.509)

(\*) Finansal tablolarda cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar içerisinde yer almaktadır.

**Gelir tablosundaki vergi karşılığı**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Gelir tablosundaki vergi karşılığı		
Cari kurumlar vergisi gideri (*)	(24.083)	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(264.776)	(240.303)
	(288.859)	(240.303)

(\*) Not 20'de açıklandığı üzere "6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" kapsamında matrah artırımını nedeniyle ödenen tutardır.

**Kurumlar vergisi**

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)****Kurumlar vergisi (devamı)**

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 hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2015 – %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak 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.

**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. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanacaktır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

**Ertelenmiş vergi**

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 – %20).

Ertelenmiş vergi varlıkları(yükümlülükleri) aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Devreden mali zarar	27.722	315.776
Kıdem tazminatı karşılığı	24.762	13.395
Kullanılmamış izin karşılığı	8.408	6.801
Finansal varlık değerlendirme farkı	(78.004)	(89.481)
Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(8.426)	(7.253)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>	<b>(25.538)</b>	<b>239.238</b>

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)****Ertelenmiş vergi (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
1 Ocak, açılış bakiyesi	239.238	479.541
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(264.776)	(240.303)
<b>31 Aralık, kapanış bakiyesi</b>	<b>(25.538)</b>	<b>239.238</b>

Dönem vergi (gelirinin) /giderinin dönem karı/(zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar/(zarar)	633.246	1.187.652
Beklenen vergi (2016 – 2015: %20)	(126.649)	(237.530)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(94.718)	(2.773)
Matrah artırımına ilişkin ödenen vergi	(24.083)	-
Diğer	(43.409)	-
<b>Vergi geliri/(gideri)</b>	<b>(288.859)</b>	<b>(240.303)</b>

Şirket'in devreden mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2016	-	(483.491)
2018	-	(328.315)
2019	(138.610)	(767.074)
	<b>(138.610)</b>	<b>(1.578.880)</b>

Şirket, "6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" kapsamında Kurumlar Vergisi matrah artırımına gidilmiş olup ileriki yıllarda mahsup edebileceği 789.416 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararlarından feragat etmiştir.

**21. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP**

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 finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf, Türkiye'de kurulmuş olan Ata Holding A.Ş. ("Ata Holding")'dir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

**Nakit ve nakit benzerleri**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'deki cari hesap	43.235	85.497
	43.235	85.497

**İlişkili taraflardan alacaklar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ata Portföy Yatırım Fonları yönetim ücreti	270.354	226.802
Ata Holding A.Ş.	-	244
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.050	-
	271.404	227.046

**İlişkili taraflara borçlar**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ATP Bilgisayar Ağı ve Elektrik Güç Kaynakları Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Yazılım lisans bedeli)	41.455	681
Seraş Servis Organizasyonları ve Ticaret A.Ş. - (Yönetim giderleri)	12.773	12.136
	54.228	12.817

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

İlişkili taraflarla olan işlemlerin detayı	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları - portföy yönetim komisyon gelirleri	2.543.216	3.719.035
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	12.000	12.000
<b>İlişkili taraflardan olan gelirler</b>	<b>2.555.216</b>	<b>3.731.035</b>
Bedela İnşaat A.Ş. (eski adıyla Ata İnşaat San. ve Tic. A.Ş.) (kira gideri)	(121.333)	(109.901)
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	(179.444)	(150.240)
Arbeta Turizm Org. Ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	(17.609)	(8.631)
ATP Ticari Bilg ağı ve Elekt Güç Kaynakları T.A.Ş. (sistem erişimi ve hizmet bedeli)	(110.178)	(20.039)
Seraş Servis Organizasyonları ve Ticaret A.Ş. (yönetim giderleri)	(160.573)	(140.238)
<b>İlişkili taraflarla olan giderler</b>	<b>(589.137)</b>	<b>(429.049)</b>

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler (*)	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ücretler	392.474	749.935
Araç gideri (kira, benzin vb.)	25.198	47.752
Sağlık sigortası gideri	2.159	7.127
	<b>419.831</b>	<b>804.814</b>

\* Üst düzey yöneticiler Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır.

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri III No:55.1 Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri III No:55.1") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket'in, Seri: III. No: 55 sayılı Tebliğ kapsamında portföy yöneticiliği faaliyetleri için sahip olması gereken asgari özsermaye 5.000.000 TL'dir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

#### Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket 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.

#### Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

#### Faiz Pozisyonu Tablosu

		<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>		
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	103.335	108.863

#### Faiz oranı duyarlılığı

31 Aralık 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 517 TL daha düşük veya 517 TL tutarında daha yüksek olacaktı (31 Aralık 2015:845 TL daha düşük veya 860 TL daha yüksek).

## ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Hisse senedi / Fon fiyat riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde ve yatırım fonlarında meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

##### Hisse senedi fiyat riski

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılan hisse senedi yatırımlarının değerinde ve dönem net karında 87.868 TL tutarında artış/azalış olacaktır. (31 Aralık 2015: 194.271 TL artış/azalış)

##### Fon fiyat riski

Şirket, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflanan yatırım fonlarının birim pay değerinde, para ve sermaye piyasalarında meydana gelecek dalgalanmalar ile fon portföy değerinde meydana gelecek değişiklikler sebebiyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in, yatırım fonunun birim pay değerinin %1'lik artış ve azalışına olan duyarlılığını gösterir.

Yatırım fonu	Adet / Nominal	Birim pay değeri	Birim pay değerinin artışı	Birim pay değerinin azalışı
31 Aralık 2016	50.000.000	0,014122	7.061	(7.061)
31 Aralık 2016	1.900.000	1,438693	27.335	(27.335)
31 Aralık 2016	250.000	0,367402	919	(919)
31 Aralık 2015	-	-	-	-

##### Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememeye riskini taşımaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Ticari alacaklar			Alacaklar			Gerçeğe uygun değ. farkı gelir tablosuna yans. fin. varlıklar	Diğer(**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Diğer		
<b>31 Aralık 2016</b>	271.404	3.078	-	1.000	24.565	6.907.351	43.235	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkları net defter değeri	271.404	3.078	-	1.000	24.565	6.907.351	43.235	
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

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

(\*\*) Diğer hazırlanan değerler şirketin ilişkili tarafı olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki cari hesap bakiyesinden oluşmaktadır (Not 22).

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	Ticari alacaklar		Alacaklar		Gerçeğe uygun değ. farkı gelir tablosuna yans. fin. varlıklar	Diğer(*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer alacaklar		
<b>31 Aralık 2015</b>						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	227.046	5.333	-	1.000	2.051.572	4.200.878
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	227.046	5.333	-	1.000	2.051.572	4.200.878
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(\*\*) 4.115.381 TL tutarındaki kısmı Borsa Para Piyasası'ndan alacaklardan, 85.497 TL ise diğer değerlerden oluşmaktadır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özsermaye ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

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

**31 Aralık 2016**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	108.214	108.214	108.214	-	-	-
Diğer borçlar	16.079	16.079	16.079	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>124.293</b>	<b>124.293</b>	<b>124.293</b>			

**31 Aralık 2015**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 1 yıl arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	23.378	23.378	23.378	-	-	-
Diğer borçlar	12.098	12.098	12.098	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>35.476</b>	<b>35.476</b>	<b>35.476</b>			

Beklenen vadeler, sözleşme vadelerinden farklı olmadığı için ayrıca bir tablo verilmemiştir.

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla döviz dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)**Finansal araçlar kategorileri

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	67.800	67.800
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.907.351	6.907.351
Ticari alacaklar	274.482	274.482
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	108.214	108.214
Diğer borçlar	16.079	16.079

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	4.208.958	4.208.958
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.051.572	2.051.572
Ticari alacaklar	232.379	232.379
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	23.378	23.378
Diğer borçlar	12.098	12.098

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri
- Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri
- Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

**ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların detayı ve gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Hisse senedi	3.272.549	-	-
Hazine bonosu	103.335	-	-
Yatırım fonu	3.531.467	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>6.907.351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Hisse senetleri	1.942.709	-	-
Hazine bonoları	108.863	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.051.572</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**Finansal varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

**Finansal yükümlülükler**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.