

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İçindekiler	Sayfa
Konsolide finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu	1-2
Konsolide finansal durum tablosu (bilanço).....	3-4
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu	6
Konsolide nakit akış tablosu	7
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	8 - 63

1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin ('Şirket') ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte 'Grup' olarak anılacaktır.) 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına 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, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide 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 konsolide 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 konsolide finansal tablolar, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve bağlı ortaklıkları'nın 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle
konsolide finansal durum tabloları (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar		54.106.617	44.743.501
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.351.738	13.808.196
Finansal yatırımlar	5	5.269.242	3.399.051
Ticari alacaklar		41.079.347	27.276.175
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7,27	34.512	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	41.044.835	27.276.175
Diğer alacaklar	8	37.026	31.124
Peşin ödenen vergi ve fonlar	10	36.818	12.465
Peşin ödenmiş giderler	9	332.446	216.490
Duran varlıklar		41.724.076	28.925.248
Diğer alacaklar	8	638.063	364.460
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	30.797.000	19.000.000
Maddi duran varlıklar	13	1.271.666	1.581.677
Maddi olmayan duran varlıklar	14	725.271	673.951
Şerefiye	15	1.566.399	1.566.399
Ertelemiş vergi varlığı	25	4.861.458	3.875.200
Diğer duran varlıklar	11	1.864.219	1.863.561
Toplam varlıklar		95.830.693	73.668.749

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla
konsolide finansal durum tabloları (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli yükümlülükler		52.605.436	27.085.105
Kısa vadeli finansal borçlar	6	27.450.740	10.402.403
Ticari borçlar		23.631.273	15.227.049
-İlişkili taraflara ticari borçlar	7,27	331.616	366.236
-İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	7	23.299.657	14.860.813
Diğer borçlar	8	910.069	744.904
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	51.547	46.060
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	561.807	664.689
Uzun vadeli yükümlülükler		5.403.477	2.439.768
Ticari borçlar	7	531.024	929.532
Uzun vadeli finansal borçlar	6	3.275.076	-
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	1.576.308	1.488.768
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	21.069	21.468
Toplam özkaynaklar		37.821.780	44.143.876
Ödenmiş sermaye	19	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	19	678.286	678.286
Paylara ilişkin primler/ iskontolar	19	1.039.809	928.078
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları		(867.408)	(906.072)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	19	2.876.229	1.831.092
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	2.511.828	2.405.811
Geçmiş yıllar zararları	19	(6.152.404)	(2.616.262)
Net dönem kar /(zararı)		(5.454.526)	(2.668.011)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		19.631.814	24.652.922
Kontrol gücü olmayan paylar		18.189.966	19.490.954
Toplam kaynaklar		95.830.693	73.668.749

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	20	868.193.436	806.851.398
Satışların maliyeti (-)	20	(848.318.797)	(788.127.367)
Brüt kar/zarar		19.874.639	18.724.031
Genel yönetim giderleri (-)	21, 22	(24.457.148)	(23.560.620)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21, 22	(1.199.741)	(1.167.209)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21, 22	(59.898)	(68.258)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	3.742.974	6.860.309
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(472.760)	(648.175)
Faaliyet karı/zararı		(2.571.934)	140.078
Finansal giderler (-)	24	(3.169.704)	(1.855.104)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)		(5.741.638)	(1.715.026)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		825.471	(230.070)
- Dönem vergi gideri	25	(174.944)	(220.852)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	1.000.415	(9.218)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı/ (karı)		(4.916.167)	(1.945.096)
Dönem kar/(zararının) dağılımı			
Azınlık payları		538.359	722.915
Ana ortaklık payları		(5.454.526)	(2.668.011)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	18	68.791	(243.246)
-Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	25	(13.758)	48.649
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları		-	152.169
-Bağlı ortaklık sahiplik oranındaki kısmi değişiklikten kaynaklanan satış karı		-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		-	-
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)		55.033	(42.428)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(4.861.134)	(1.987.524)
Dönemin kapsamlı gelir/(giderinin) dağılımı			
Azınlık payları		538.359	722.915
Ana ortaklık payları		(5.399.493)	(2.710.439)
		(4.861.134)	(1.987.524)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Odenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Değer Artış Fonları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
						Tanımlanmış Fayda Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortakiğe Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM																	
(31/12/2012)																	
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	678.286	-	-	757.094	(747.676)	-	-	-	3.414.870	-	2.309.410	(2.675.740)	(1.252.810)	27.483.434	21.004.783	48.488.217
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.579	(1.336.389)	1.252.810	-	-	-	-
Toplam dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.011)	(2.668.011)	722.915	(1.945.096)	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüpler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(246.347)	(246.347)	
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.583.778)	-	359.167	-	(1.224.611)	-	(1.224.611)	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	959.171	-	959.171	31.054	990.225	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış	-	-	-	-	170.984	-	-	-	-	-	12.822	77.529	-	261.335	(1.985.250)	(1.723.915)	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.201)	(194.597)	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	-	(158.396)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	25.000.000	678.286	-	-	928.078	(906.072)	-	-	-	1.831.092	-	2.405.811	(2.616.262)	(2.668.011)	24.652.922	19.490.954	44.143.876
CARİ DÖNEM																	
(31/12/2014)																	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	678.286	-	-	928.078	(906.072)	-	-	-	1.831.092	-	2.405.811	(2.616.262)	(2.668.011)	24.652.922	19.490.954	44.143.876
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.011)	2.668.011	-	-	
Toplam dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.454.526)	(5.454.526)	538.359	(4.916.167)	
Temettüpler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.587	(97.587)	-	-	(626.604)	(626.604)	
Geçmiş yıl kar/zararlarına nakit ilaveler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.100.000	-	1.100.000	-	1.100.000	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış	-	-	-	-	111.731	-	-	-	-	-	8.430	(825.407)	-	(705.246)	(1.229.111)	(1.934.357)	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.368	55.032	
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	-	-	-	-	-	38.664	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	25.000.000	678.286	-	-	1.039.809	(867.408)	-	-	-	2.876.229	-	2.511.828	(6.152.404)	(5.454.526)	19.631.814	18.189.966	37.821.780

(*) Grup Şirketlerinden Ata Yatırım Menkul A.Ş.'nin geçmiş yıl zararlarının 1.100.000 TL tutarındaki kısmı 30 Haziran 2014 tarihli 2014/8 numaralı ve 31 Temmuz 2014 tarihli 2014/11 numaralı Yönetim Kurulu Kararları'na istinaden Ata Holding A.Ş. tarafından yapılan nakit ödeme ile kapatılmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		1 Ocak-31 Aralık 2014	1 Ocak-31 Aralık 2013
İşletme faaliyetlerden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem karı/ (zararı)		(5.741.638)	(1.715.026)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	13, 14	798.121	757.707
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	203.577	160.969
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	119.311	129.037
Gider tahakkukları ile ilgili düzeltmelere		(8.736)	(375.544)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		988	34
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	5,12	(827.789)	(915.934)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	25	(825.471)	230.070
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(13.803.172)	(763.032)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8,9,11	(396.119)	(1.336.641)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	8.005.716	2.776.471
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8,17	71.019	428.888
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen kıdem tazminatı	18	(166.556)	(251.685)
Ödenen vergiler	25	(169.457)	(195.639)
		(12.740.206)	(1.070.325)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal yatırımlardaki değişim	5	(1.855.044)	6.643.003
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13, 14	(549.280)	(581.636)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	13,14	9.850	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımı	12	(10.480.261)	(12.824.962)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		(15.549)	(19.918)
		(12.890.284)	(6.783.513)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen temettüleri	19	(626.604)	(246.347)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit giriş/çıkışları		19.897.376	(2.608.087)
Sermaye arttırımı ve geçmiş yıl zararlarına nakit ilaveler		1.100.000	-
Kısmi iştirak pay oranı değişiminden kaynaklanan değişimler		(1.197.728)	(667.759)
		19.173.044	(3.522.193)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		(6.457.446)	(11.376.031)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	13.804.912	25.180.943
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	7.347.466	13.804.912

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışına ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım-satımına aracılık etmek, ayrıca menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı, portföy işletmeciliği veya yöneticiliği faaliyetlerini, her ayrı faaliyet için ilgili Tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") yetki belgesi almak suretiyle yapmaktır. Ayrıca Grup, SPK'dan türev araçlarının alım satımına aracılık yetki belgesini, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. ("VİOP")'de işlem yapmak üzere 3 Şubat 2005 tarihinde; yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçlarının alım satımına aracılık (dayandığı varlık ve gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyen türev araçlarla sınırlı olmak üzere) yetkisini ise 1 Eylül 2009 tarihinde almıştır. Grup, 9 Nisan 2012 tarihinde SPK'dan kaldırılacak alım satım işlemleri yetki belgesi almıştır. Grup bunlara ek olarak halka arza aracılık, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma-verme işlemleri ve yatırım danışmanlığı yetki belgelerine sahiptir.

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

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

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

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

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.:

Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş. ("Şirket") 15 Ağustos 1990 tarihinde Meridyen Menkul Kıymetler A.Ş. adıyla kurulmuş olup, 30 Kasım 2000 tarih, 5186 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Olağan Üstü Genel Kurul Kararı gereği şimdiki ünvanını almıştır. Emirhan Caddesi No: 109 Atakule Balmumcu / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu; 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık, sermaye piyasası araçlarının ihracına ve halka arz yoluyla satışına aracılık, geri alım satım taahhüdü ile sermaye piyasası araçlarının alımı-satımı, yatırım danışmanlığı, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma-verme işlemleri ve türev araçların alım satımına aracılık ve saklama hizmeti sunmaktır. Şirket, 1 Kasım 2012 tarihi itibariyle kaldırılacak alım satım yetki belgesi almıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ata Portföy Yönetimi A.Ş.:

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.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. 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.

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide ortalama personel sayısı 124'tür. (31 Aralık 2013: 136).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, 31 Mart 2015 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

Konsolide finansal tablolar rayiç değer üzerinden takip edilen alım satım amaçlı menkul kıymetler ve yatırım fonları haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

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

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

Tarih	EUR / TL	USD / TL	GBP / TL
31 Aralık 2014	2,8207	2,3189	3,5961
31 Aralık 2013	2,9365	2,1343	3,5114

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4 Netleştirme/mahsup

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

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

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

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

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

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

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

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (UMS 27'de Değişiklik)

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde kıdem tazminatı yükümlülüğü dışında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.4.1 Konsolidasyona ilişkin esaslar

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

Sermayedeki Pay Oranı (%)

Şirket ünvanı	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu	31 Aralık	31 Aralık
			2014	2013
			Sermayedeki pay oranı (%)	Sermayedeki pay oranı (%)
Ata Online Menkul Kıymetler A.Ş.	Türkiye	Aracı kurum	67,48	67,48
Ata Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy yönetimi	89,30	89,30
Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Gayrimenkul yatırım ortaklığı	44,17	39,43

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) aşağıdaki (b)'den (d)'nin sonuna kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarıyla olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklıkları üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.
- Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değeri ile öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynak ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- (c) Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- (d) Bağlı Ortaklıkları'nın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay/azınlık payı olarak gösterilmektedir.

Not 31'de verilen Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ait "Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı dipnotta yer verilen bilgiler Şirket'in konsolide olmayan verileridir ve bu veriler konsolide finansal tablolarda yer verilen bilgilerle örtüşmeyebilir.

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.2 Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

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

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

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

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

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

(iii) Krediler ve alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımı için kredi kullanılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Söz konusu maliyetler, beklenen faydalı ömürlerine göre 4 ile 25 yıl doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Amortisman

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

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şerefiye

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

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

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

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu (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.

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

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

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

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

Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı faaliyetlerinden elde edilen kazancı Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Gelir Vergisi Kanunu'na göre ise gayrimenkul yatırım ortaklıklarının kazançları stopaja tabi tutulmuş olmakla birlikte, 93/5148 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile stopaj oranı "0" olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Grup, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 17). 1 Ocak 2014 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Tanımlanmış katkı planları

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

Vadeli işlem ve opsiyon borsası ("VİOP") işlemleri

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

Sermaye ve temettüleri

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar

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

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

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

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Grup yönetimi bu finansal tablolarda, iş planlarını da göz önünde bulundurarak, geçmiş yıl zararları ile cari döneme ilişkin oluşmuş olan zararının tamamı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında taşıdığı 2009, 2010, 2011, 2012 ve 2013 yıllarından devreden mali zarar tutarının 1.883.598 TL' lik kısmının vergiden indirim konusu yapılma süresi 2014 yılında sona erecektir. Grup, önceki dönemlerde bu tutar üzerinden hesaplamış olduğu ertelenmiş vergi varlığını finansal durum tablosu dışı bırakmıştır.

Şerefiye hesaplanmasında indirgenmiş nakit akımı yöntemi kullanılmıştır.

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zarara kaydedilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur. Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında emsal karşılaştırma yöntemiyle oluşan değerleri finansal tablolarına yansıtmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış benzer gayrimenkulleri dikkate alarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra, konu taşınmaz için arsa payı ortalama m² değeri, coğrafi konum, alan, imar durumu, fiziksel koşullar ve pazar koşullarını göz önünde bulundurarak belirlemiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

3. Bölümlere göre raporlama

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

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	139.246	69.341
Bankadaki nakit	5.449.538	2.401.984
-Vadesiz mevduat	2.096.268	1.424.200
-Vadeli mevduat	3.353.270	977.784
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	1.607.002	2.789.500
Yatırım fonları (*)	111.600	8.547.371
VIOP işlem teminatları	44.352	-
	7.351.738	13.808.196

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

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

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer
Yatırım fonları	110.603	111.600	8.038.746	8.547.371

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	31 Aralık 2014	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%9,50-%11,50	2 Ocak-9 Şubat 2015	3.350.000	3.353.270
			3.350.000	3.353.270
			31 Aralık 2013	
Para Cinsi	Faiz oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%7,75-%10,25	2 Ocak- 3 Şubat 2014	975.000	977.784
			975.000	977.784

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle Borsa Para Piyasasından alacaklarının detayı aşağıda sunulmaktadır.

Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	31 Aralık 2014	
			Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%8,10-%10,80	31 Aralık 2014-2 Ocak 2015	1.606.000	1.607.002
			1.606.000	1.607.002
			31 Aralık 2013	
Para cinsi	Faiz oranı	Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%4-%8,25	2 Şubat 2014	2.789.000	2.789.500
			2.789.000	2.789.500

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	7.351.738	13.808.196
Faiz tahakkukları	(4.272)	(3.284)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.347.466	13.804.912

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	4.949.820	3.079.629
Satılmaya hazır finansal varlıklar	319.422	319.422
	5.269.242	3.399.051

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Aralık 2014		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	4.736.607	4.713.151	4.713.151
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	71.035	71.743	71.743
Borsada işlem gören hisse senetleri	126.798	164.692	164.692
Yatırım fonu	233	234	234
	4.934.673	4.949.820	4.949.820

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

5. Finansal yatırımlar (devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içindeki 1.942.353 TL nominal değeri (31 Aralık 2013 - 657.018 TL nominal değeri) 2.004.843 TL makul değeri (31 Aralık 2013- 675.095 TL makul değeri) olan borçlanma senetleri repo işlemleri kapsamında geri alma taahhüdü ile Grup'un müşterilerine satılmış olup, bu işlem karşılığında müşterilerden sağlanan nakit tutarı repo işlemlerinden sağlanan fonlar olarak ticari borçlar içerisinde yer almaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde bulunan hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %1,91 – 8,45 arasındadır (31 Aralık 2013 - %2,93 -10,07 arasındadır).

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2.009.905 TL (31 Aralık 2013: 1.459.385 TL) tutarında kayıtlı değeri bulunan 1.900.000 TL (31 Aralık 2013: 1.400.000 TL) nominal değerli devlet tahvili ve hazine bonoları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na teminat olarak verilmiştir.

Borsada işlem görmeyen varlıklar:

	31 Aralık 2014	
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422
		31 Aralık 2013
	Ortaklık payı (%)	Tutar TL
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	%0,08	319.422
	%0,08	319.422

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

6. Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	26.407.756	10.402.403
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı (*)	1.042.984	-
	27.450.740	10.402.403

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından alınan 15 Temmuz 2019 vadeli ve %5,42 faiz oranına sahip Amerikan Doları banka kredisinin 2015 yılı içerisinde ödenecek tutarından oluşmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli banka kredileri (*)	3.275.076	-
	3.275.076	-

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından alınan 15 Temmuz 2019 vadeli ve %5,42 faiz oranına sahip Amerikan Doları banka kredisinin 2016 ve sonraki yıllarda ödenecek tutarından oluşmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Borsa Para Piyasasına olan yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	31 Aralık 2014		
		Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%10,45-%10,5	31 Aralık 2014- 2 Ocak 2015	26.400.000	26.407.756
			26.400.000	26.407.756

Para cinsi	Faiz oranı	31 Aralık 2013		
		Vade tarihi	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%6,90-%8,45	31 Aralık 2013- 2 Ocak 2014	10.400.000	10.402.403
			10.400.000	10.402.403

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

6. Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar (devamı)

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
2016	978.575	-
2017	927.133	-
2018	878.418	-
2019	490.950	-
Toplam	3.275.076	-

7. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	34.512	-
Diğer taraflardan alacaklar	23.159.284	27.276.175
-Kredili müşterilerden alacaklar (*)	19.331.354	14.252.194
-Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	13.832.308	8.595.876
-Takas ve saklama merkezinden alacaklar (**)	6.444.075	3.772.700
-Müşterilerden alacaklar	1.194.788	393.129
-Kısa vadeli ticari alacaklar	213.958	233.924
-Şüpheli ticari alacaklar	934.521	934.521
-Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (***)	(906.169)	(906.169)
	41.079.347	27.276.175

(*) Grup, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla borsada işlem gören müşterilerine ait hisse senetlerini verdiği kredilerine karşı teminat olarak elde tutmaktadır. Bu kredilerin ortalama faiz oranı %13,93 dir. (31 Aralık 2013: %13,18)

(**) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı bakiyesinin 2.401.657 TL tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.

(***) 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yukarıda şüpheli ticari alacaklar satırında gösterilen ve 906.169 TL için karşılık ayrılmış olan 934.521 TL tutarındaki ticari alacak dışında vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır. Karşılık ayrılmayan 28.352 TL tutarındaki şüpheli alacağın tahsil edileceği öngörülmektedir.

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar (Not 27)	331.616	366.236
Diğer taraflara borçlar	23.299.657	14.860.813
-Vadeli işlemler borsası müşteri teminatları	13.832.308	8.595.876
-Müşterilere borçlar	3.835.204	3.422.473
-Takas ve saklama merkezine borçlar (*)	3.307.366	1.571.176
-Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.011.896	677.655
-Satıcılar	312.873	419.227
-Diğer kısa vadeli ticari borçlar	10	174.406
	23.631.273	15.227.049

(*) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı bakiyesinin 2.401.657 TL tutarındaki kısmı müşterilerin kaldıraçlı alım satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarından oluşmaktadır.

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

Uzun vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer ticari borçlar	531.024	929.532
	531.024	929.532

Uzun vadeli ticari borçlar bakiyesi Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş' nin gayrimenkul alımına ilişkin olarak Baysaş İnşaat'a olan 20 Nisan 2016 vadeli borcundan (borç senetlerinden) oluşmaktadır.

8. Diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personel avansları	36.503	31.124
Diğer çeşitli alacaklar	523	-
	37.026	31.124

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler ve Opsiyon Borsası (VIOP) işlem teminatları (*)	614.589	350.998
Verilen depozito ve teminatlar(**)	23.474	13.462
	638.063	364.460

(*) 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle VIOP işlemleri ile ilgili değerlendirilmiş ve nemalandırılmış teminat tutarını ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibari ile Takasbank'a verilen teminatlar ile kiralama işlemleri için kiralayanlara verilen depozitoları içermektedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

8. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	460.904	360.859
Gider tahakkukları	369.315	378.051
Ertelenmiş gelirler (**)	72.500	-
Ödenecek KDV	4.090	5.994
Diğer çeşitli borçlar	3.260	-
	910.069	744.904

(*) Ödenecek vergi ve fonlar hesap bakiyesinin 252.884 TL'si müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır (31 Aralık 2013 - 227.847 TL).

(**) Ertelenmiş gelirler Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin peşin olarak tahsil ettiği kira gelirlerinden oluşmaktadır.

9. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler (*)	234.879	206.590
Verilen iş avansları	97.567	9.900
	332.446	216.490

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

10. Peşin ödenen vergi ve fonlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen vergi ve fonlar	36.818	12.465
	36.818	12.465

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş vergi ve fonlar vadeli mevduat stopajlarından oluşmaktadır.

11. Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları	1.864.219	1.863.561
	1.864.219	1.863.561

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi	Transferler	31 Aralık 2014
Giresun-İşyeri	3.840.000	-	-	315.000	-	4.155.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	1.740.000	-	-	165.000	-	1.905.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	2.460.000	-	-	75.000	-	2.535.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	2.895.000	-	-	275.000	-	3.170.000
Başakşehir-İşyeri	-	6.954.077	-	(776.077)	-	6.178.000
Tekirdağ, Çorlu (Arsa)	2.275.000	129.837	-	335.163	-	2.740.000
Düzce (Arsa)	3.020.000	177.995	-	1.462.005	-	4.660.000
Ordu (Arsa)	2.770.000	296.413	-	103.587	-	3.170.000
Gebze (Arsa)	-	3.426.036	-	(1.142.036)	-	2.284.000
	19.000.000	10.984.358	-	812.642(*)	-	30.797.000

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Makul değer değişimi	Transferler	31 Aralık 2013
Giresun-İşyeri	3.360.000	27.194	-	452.806	-	3.840.000
Adana - 16 Nolu İşyeri	-	1.632.000	-	108.000	-	1.740.000
Adana - 17 Nolu İşyeri	-	2.448.000	-	12.000	-	2.460.000
Adana - 18 Nolu İşyeri	-	2.754.000	-	141.000	-	2.895.000
Tekirdağ, Çorlu (Arsa)	2.020.000	322.825	-	(67.825)	-	2.275.000
Düzce (Arsa)	-	2.937.581	-	82.419	-	3.020.000
Ordu (Arsa)	-	2.703.362	-	66.638	-	2.770.000
	5.380.000	12.824.962	-	795.038	-	19.000.000

(*) Cari döneme ilişkin 812.642 TL tutarındaki makul değer değişimi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2013:795.038 TL) (Not 23).

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

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 8.500.000 TL ipotek bulunmaktadır. İpotek Başakşehir'de bulunan iş yeri üzerindedir. Satın alınması sırasında alınan kredi için yapılmıştır. (31 Aralık 2013 : Bulunmamaktadır.)

Grup'a ait olan Giresun'daki işyerinin sigorta değeri 1.000.000 TL, Adana'da bulunan 3 adet işyerinin toplam sigorta değerleri ise 1.802.000 TL ve Başakşehirde bulunan binanın toplam sigorta değeri 292.950 TL'dir.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri 790.571 TL'dir (Not 23) (31 Aralık 2013: 185.860 TL).

Giresun, İşyeri:

Giresun İli, Merkez İlçesi, Kapu Mahallesi üzerinde konumlu, 137,54 metrekare yüzölçümüne sahip 112 ada, 12 pafta ve 12 numaralı parsel üzerinde bulunan binadır. Binanın 25 Aralık 2014 tarihi itibariyle hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 4.155.000 TL olarak gösterilmiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Adana, 16,17 ve 18 no'lu işyeri:

Adana İli, Çukurova İlçesi, Karalarbucağı Mahallesi üzerinde konumlu , 1.783 metrekare yüzölçümüne sahip, 6608 ada , 21M-IV pafta ve 2 numaralı parselde kayıtlı 16,17,18 bağımsız bölüm numaralı işyerleridir. İş yerlerinin 24 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri toplam 7.610.000 TL olarak gösterilmiştir.

Tekirdağ, Çorlu Arsa:

Tekirdağ İli, Çorlu İlçesi, Muhittin Mahallesi, Tekirdağ Caddesi üzerinde konumlu, 137,30 metrekare yüzölçümüne sahip 31 ada, 30 L III pafta ve 27 numaralı parsel üzerinde bulunan arsadır. Arsanın 25 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 2.740.000 TL olarak gösterilmiştir.

Düzce, Arsa:

Düzce İli, Merkez İlçesi, Cami Kebir Mahallesi üzerinde konumlu, 113,91 metrekare yüzölçümüne sahip 185 ada, 20.M.4.B pafta ve 6 numaralı parsel üzerinde bulunan arsadır. Arsanın 24 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 4.660.000 TL olarak gösterilmiştir.

Ordu, Arsa:

Ordu İli, Altınordu İlçesi, Yeni Mahalle üzerinde konumlu 112,80 metrekare yüzölçümüne sahip , 238 ada , 23 pafta ve 37 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 25 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 3.170.000 TL olarak gösterilmiştir.

Başakşehir-İşyeri

İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, Hoşdere Mahallesi üzerinde konumlu 19.370,58 metrekare yüzölçümüne sahip , 268 ada ve 1 numaralı parselde bulunan 2, 3 ve 4 bağımsız bölüm numaralı dükkanlardır. Dükkanların 26 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 6.178.000 TL olarak gösterilmiştir.

Gebze, Arsa:

Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, Hükümet Caddesi üzerinde konumlu , 264 metrekare yüzölçümüne sahip , 90 ada , 7 pafta ve 25 numaralı parselde kayıtlı arsadır. Arsanın 26 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ekspertiz raporunda piyasa değeri 2.284.000 TL olarak gösterilmiştir.

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin 20 Mart 2014 tarihinde yaptığı Yönetim Kurulu toplantısında alınan 8 nolu karara istinaden portföyünde bulunan Kocaeli ilindeki gayrimenkulün, 19 Haziran 2014 te ki 16 nolu karara istinaden Adana ilinde bulunan 16 nolu bağımsız bölümün ve 8 Ağustos 2014 tarihinde alınan 18 numaralı karara istinaden Adana ilinde bulunan 17 nolu bağımsız bölgenin kiralanmasına karar verilmiştir.

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin 20 Mart 2014 tarihinde yaptığı Yönetim Kurulu toplantısında alınan 9 nolu karara istinaden portföyünde bulunan Ordu ilindeki gayrimenkulün ve 11 Ağustos 2014 tarihinde alınan 19 nolu karara istinaden Kocaeli ilinde bulunan gayrimenkulün yıkım , projelendirme ve kaba inşaat işlemlerinin başlamasına karar verilmiştir.

Ayrıca Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin 15 Temmuz 2014 tarihinde yaptığı Yönerim Kurulu toplantısında aldığı 17 nolu karara istinaden Başakşehirde bulunan taşınmazın toplam 6.454.081 TL bedel karşılığında satın alınmasına, satın alım bedelinin finansmanı için 2.000.000 USD tutarında aylık eşit taksitli 5 yıl vadeli dövizde endeksli kredi kullanılmasına karar verilmiştir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

13. Maddi duran varlıklar

	Binalar	Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri						
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	353.672	5.886.410	-	1.069.218	2.375.628	9.684.928
Alımlar	-	176.478	-	956	1.865	179.299
Çıkışlar	-	(79.308)	-	(25.691)	(91.949)	(196.948)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	353.672	5.983.580	-	1.044.483	2.285.544	9.667.279
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(127.906)	(5.254.694)	-	(983.233)	(1.737.418)	(8.103.251)
Dönem gideri	(7.073)	(263.085)	-	(30.075)	(180.306)	(480.539)
Çıkışlar	-	72.263	-	24.807	91.107	188.177
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(134.979)	(5.445.516)	-	(988.501)	(1.826.617)	(8.395.613)
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	225.766	631.716	-	85.985	638.210	1.581.677
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	218.693	538.064	-	55.982	458.927	1.271.666
	Binalar	Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	353.672	5.764.394	10.751	1.053.786	2.374.264	9.556.867
Alımlar	-	132.465	-	25.544	159.761	317.770
Çıkışlar	-	(10.449)	(10.751)	(10.112)	(158.397)	(189.709)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	353.672	5.886.410	-	1.069.218	2.375.628	9.684.928
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(120.833)	(5.012.972)	(10.751)	(960.159)	(1.737.763)	(7.842.478)
Dönem gideri	(7.073)	(251.415)	-	(33.185)	(158.052)	(449.725)
Çıkışlar	-	9.693	10.751	10.111	158.397	188.952
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(127.906)	(5.254.694)	-	(983.233)	(1.737.418)	(8.103.251)
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	232.839	751.422	-	93.627	636.501	1.714.389
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	225.766	631.716	-	85.985	638.210	1.581.677

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 480.539 TL tutarındaki dönem amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2013 – 449.725 TL) (Not:22).

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

14. Maddi olmayan duran varlıklar

	Maddi olmayan duran varlıklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	4.000.221
Alımlar	369.981
Çıkışlar	(4.006)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	4.366.196
Birikmiş itfa payı	
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(3.326.270)
Dönem gideri	(317.582)
Çıkışlar	2.927
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(3.640.925)
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	673.951
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	725.271
	Maddi olmayan duran varlıklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.736.355
Alımlar	263.866
Çıkışlar	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	4.000.221
Birikmiş itfa payı	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(3.018.288)
Dönem gideri	(307.982)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(3.326.270)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	718.067
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	673.951

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

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 317.582 TL tutarındaki dönem itfa payı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2013 – 307.982 TL) (Not:22).

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. Şerefiye

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Şerefiye	1.566.399	1.566.399
	1.566.399	1.566.399

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

Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla şerefiyeye ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir. Değer düşüklüğü olup olmadığının test edilmesi amacıyla geri kazanılabilir değer; indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre hesaplanmıştır. Bağlı ortaklıklarındaki pay değişimlerinden kaynaklanan değişim finansal tablolara yansıtılmıştır.

16. Taahhütler

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yatırım fonları	14.484.347.193	9.580.921.801
Hisse senetleri	278.711.962	275.977.067
Devlet tahvili ve hazine bonusu	49.913.848	79.984.950
Özel sektör banka bonusu	69.304.200	46.683.079
Eurobond	62.000	62.000
Vadeli kontratlar	13.574	18.053
	14.882.352.777	9.983.646.950

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	29.600.000	25.850.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	12.760.500	12.760.500
Sermaye Piyasası Kurulu	171.000	171.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	5.000	5.000
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	-	20.000
Diğer	7.200	7.200
	42.543.700	38.813.700

Ayrıca Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla müşteri adına tuttuğu 2.297.921 USD, 71.712 EUR, 3.125 GBP ve 510 CHF karşılığı 5.543.358 TL döviz emanetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2013 - 10.782.196 USD, 59.968 EUR, 2.600 GBP ve 510 CHF karşılığı 10.845.274 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 8.500.000 TL ipotek bulunmaktadır. İpotek Başakşehir'de bulunan iş yeri üzerindedir. Satın alınması sırasında alınan kredi için yapılmıştır. (31 Aralık 2013 : Bulunmamaktadır.)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

17. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Diğer kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	317.717	400.617
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	244.090	264.072
	561.807	664.689

18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kıdem tazminatı karşılığı	628.800	660.571
Kullanılmamış izin karşılığı	947.508	828.197
	1.576.308	1.488.768

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

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

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

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

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi 1 Ocak	660.571	508.041
Ödenen kıdem tazminatı	(166.556)	(251.685)
Hizmet maliyeti	158.415	121.708
Faiz maliyeti	45.161	39.261
Aktüeryal kayıp/kazanç	(68.791)	243.246
Dönem sonu itibariyle – 31 Aralık	628.800	660.571

19. Özkaynaklar

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	2.876.229	1.831.092
	2.876.229	1.831.092

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle finansal varlıklar değer artışı fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarının hisse satış karlarını içermektedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

19. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	2.511.828	2.405.811
	2.511.828	2.405.811

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(6.152.404)	(2.616.262)
	(6.152.404)	(2.616.262)

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

19. Özkaynaklar (devamı)

Grup Şirketlerinden Ata Yatırım Menkul A.Ş.'nin geçmiş yıl zararlarının Ata Holding A.Ş. tarafından 1.100.000 TL tutarındaki kısmı 30 Haziran 2014 tarihli 2014/8 numaralı ve 31 Temmuz 2014 tarihli 2014/11 numaralı Yönetim Kurulu Kararları'na istinaden nakit ödeme ile kapatılmıştır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Paylara ilişkin primler/ iskontolar	1.039.809	928.078
	1.039.809	928.078

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca 1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri/Pay İhraç Primleri/İskontoları"nın yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi) "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle; "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Paylara ilişkin primler/İskontolar"dan kaynaklanmaktaysa ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararı" ile ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

"Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle; "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Paylara ilişkin primler/İskontolar"dan kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Ödenen temettü:

31 Aralık 2014 tarihi itibari ile ödenen temettü tutarı 626.604 TL'dir. (31 Aralık 2013 – 246.347 TL).

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2014 tarihli****konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)****20. Hasılat ve satışların maliyeti**

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Devlet tahvili satışları	770.323.345	626.067.019
Banka bonosu satışları	29.239.880	57.139.707
Özel sektör tahvili satışları	25.243.826	69.807.737
Hisse senedi satışları	9.978.741	469.655
Yatırım fonu satışları	8.641.804	10.526.321
Finansman bonosu satışları	5.535.189	24.687.758
Kira gelirleri	790.571	185.860
	849.753.356	788.884.057
Hizmet gelirleri		
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	9.408.833	8.726.111
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	2.322.515	1.316.341
Portföy yönetim komisyonları	2.143.073	2.668.492
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	2.020.003	1.386.263
Yatırım fonu yönetim ücreti gelirleri	1.552.871	1.856.827
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	433.876	820.263
Fon satış komisyonları	121.384	125.268
Halka arz aracılık komisyonları	3.470	4.826
Diğer komisyon ve gelirler	184.056	547.452
	18.190.081	17.451.843
Hizmet gelirlerinden indirimler		
Müşterilere komisyon iadeleri	(2.412.535)	(1.545.570)
	(2.412.535)	(1.545.570)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.662.534	2.061.068
	2.662.534	2.061.068
Hasılat	868.193.436	806.851.398
Satışların maliyeti	(848.318.797)	(788.127.367)
Devlet tahvili alımları	(769.696.807)	(625.536.433)
Banka bonosu alımları	(29.239.403)	(57.138.092)
Özel sektör tahvili alımları	(25.240.685)	(69.810.229)
Hisse senedi alımları	(9.898.350)	(414.978)
Yatırım fonu alımları	(8.626.674)	(10.517.371)
Finansman bonosu satışları	(5.535.467)	(24.687.760)
Hizmet üretim maliyeti	(81.411)	(22.504)
Brüt kar/zarar	19.874.639	18.724.031

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Genel yönetim giderleri(-)	(24.457.148)	(23.560.620)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	(1.199.741)	(1.167.209)
Araştırma ve geliştirme giderleri(-)	(59.898)	(68.258)
	(25.716.787)	(24.796.087)

22. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel ücret ve giderleri	(14.249.945)	(13.773.014)
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	(2.166.409)	(2.120.756)
Danışmanlık vb. hizmetlere ilişkin ücretler	(1.489.078)	(1.430.395)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.199.741)	(1.167.209)
Vergi resim harç resmi takip giderleri	(1.118.572)	(1.001.625)
Amortisman ve itfa giderleri	(798.121)	(757.707)
Ulaşım giderleri	(782.181)	(689.769)
Kira giderleri	(692.194)	(402.798)
Yönetim giderleri	(570.496)	(567.176)
Sigorta giderleri	(424.157)	(377.912)
Haberleşme giderleri	(400.564)	(454.146)
Reklam ilan ve temsil giderleri	(221.217)	(304.677)
Huzur hakkı	(185.823)	(177.988)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(166.961)	(177.214)
Kullanılmayan izin karşılıkları giderleri	(119.311)	(38.320)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(59.898)	(68.258)
Diğer giderler	(1.072.119)	(1.287.123)
	(25.716.787)	(24.796.087)

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Müşterilerden alınan masraflar	1.064.209	425.230
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer değişimi	812.642	795.038
Yatırım fonları satış karları	702.382	-
Döviz alım satım geliri	471.378	435.038
Mevduat / reeskont faiz geliri	260.484	102.942
Finansal yatırımlar değer artışı / (azalışları)	150.716	14.198
Temettü gelirleri (*)	1.971	2.123.774
Yatırım fonları değer artışı/(azalışları)(***)	997	930.609
İştirak kazançları(**)	-	1.673.206
Diğer finansal gelirler	278.195	360.274
	3.742.974	6.860.309

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

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

(***) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tutar Ata Gayrimenkul ve Yatırım A.Ş.'ye ait B Tipi yatırım fonlarının değer artış azalışlarından kaynaklanmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
İtfa ve faiz gideri	(350.085)	(604.785)
Finansal yatırımlar değer artış / (azalışları)	(31.161)	(26.793)
VIOP işlem zararları	(60.388)	-
Reeskont faiz giderleri	(17.478)	(13.683)
Menkul kıymet alım satım zararı	-	(1.630)
Diğer faaliyet giderleri	(13.648)	(1.284)
	(472.760)	(648.175)

24. Finansal giderler

Grup'un 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibari ile finansal giderlerinin detayı aşağıdadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Faiz giderleri:		
-Borsa para piyasası faiz giderleri	(1.684.407)	(733.878)
-Banka kredileri faiz giderleri	(145.568)	(1.678)
-Diğer faiz giderleri	(10.996)	(73.819)
Yatırım fonu değer azalışları	(508.625)	(244.101)
Banka masrafları	(405.390)	(470.939)
Teminat mektubu komisyonları	(206.188)	(194.224)
Kur farkı gideri	(180.993)	(127.240)
Diğer finansal giderler	(27.537)	(9.225)
	(3.169.704)	(1.855.104)

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	174.944	220.852
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(123.397)	(174.792)
	51.547	46.060
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki karşılığı:	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(174.944)	(220.852)
Ertelenmiş vergi geliri	1.000.415	(9.218)
	825.471	(230.070)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(120.224)	(141.862)
Kıdem tazminatı karşılığı	114.831	123.580
Kullanılmamış izin karşılığı	176.848	156.011
Mali zarar üzerinden ayrılan	4.676.291	3.717.136
Finansal varlık değerlendirme farkları	(7.358)	(1.133)
Toplam	4.840.388	3.853.732
Ertelenmiş vergi varlığı (*)	4.861.458	3.875.200
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (*)	(21.069)	(21.468)

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile Grup'un (2014 yılında sona erecek 1.883.598 TL hariç olmak üzere) 23.381.453 TL (31 Aralık 2013 – 18.585.679 TL) tutarında geleceğe ait karlara karşı netleştirilebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 4.676.291 TL (31 Aralık 2013 - 3.717.136 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır. Vergi zararlarının vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
2014 yılında sona erecek (*)	(1.883.598)	(1.883.598)
2015 yılında sona erecek	(2.949.536)	(2.949.536)
2016 yılında sona erecek	(6.153.909)	(6.153.909)
2017 yılında sona erecek	(2.579.326)	(2.579.326)
2018 yılında sona erecek	(5.863.850)	(5.019.310)
2019 yılında sona erecek	(5.834.832)	-
	(25.265.051)	(18.585.679)

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında taşıdığı geçmiş yıllardan devreden mali zarar tutarının 1.883.598 TL'lik kısmının vergiden indirim konusu yapıma süresi 2014 yılında sona erecektir. Grup, önceki dönemlerde bu tutar üzerinden hesaplamış olduğu ertelenmiş vergi varlığını finansal durum tablosu dışı bırakmış olup bu tutar üzerinden ertelenmiş vergi karşılığı ayırmamıştır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	2014	2013
1 Ocak, açılış bakiyesi	3.853.731	3.814.300
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.000.415	(9.218)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(13.758)	48.649
31 Aralık kapanış bakiyesi	4.840.388	3.853.731

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi ve azınlık payları öncesi zarar	(5.741.638)	(1.715.026)
Beklenen vergi (%20)	1.148.328	343.005
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(427.464)	28.295
Vergi matrahına yapılan ilave ve indirimlerin etkisi	(48.184)	(765.386)
Vergiden muaf bağlı ortaklık vergi etkisi	152.791	164.016
	825.471	(230.070)

26. Hisse başına kazanç

Grup'un bağlı ortaklıklarından Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin hisse senetleri borsada işlem görmektedir. Bu şirket için 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan hisse başına kar 0,03217'dir. (31 Aralık 2013: kar 0,03453.)

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

27. İlişkili taraf açıklamaları

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

- a) 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan olan ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Tab Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Kira gelirleri)	34.512	-
	34.512	-

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş.	104.345	180.301
ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elekt. Güç Kayn. Üretim ve Paz. Tic. A.Ş. - (Yazılım lisans bedeli)	154.314	161.149
Ata Holding A.Ş.	3.001	20.734
Arbeta Turizm Org. ve Tic. A.Ş. - (Seyahat giderleri)	266	2.566
Ata Gayrimenkul Geliştirme Yatırım ve İnşaat A.Ş.	2.328	1.486
Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	66.359	-
Bedela İnşaat ve Ticaret A.Ş.	1.000	-
Tab Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3	-
	331.616	366.236

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibari ile yönettiği ancak kontrol edemediği için konsolide edilmeyen fonları; Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Karma Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Değişken Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Likit Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Aktif Değişken Alt Fonu (Üçüncü Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (Birinci Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Verim Odaklı Değişken Alt Fonu (İkinci Alt Fon), Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi B Tipi Tahvil ve Bono Fonu, Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Serbest Yatırım Fonu'dur.

- c) 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde ilişkili taraflardan elde edilen gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan alınan gelirler:

Hizmet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yatırım Fonları (Alınan yatırım fonu ve portföy yönetimi, fon satış komisyonları)	3.572.465	4.285.709
	3.572.465	4.285.709

İlişkili taraflara ödenen giderler

İlişkili taraflara ödenen genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Seraş Servis Organizasyonları ve Tic. A.Ş. (hizmet bedeli)	(1.240.073)	(1.213.046)
Ata Holding A.Ş. (danışmanlık gideri)	(1.089.529)	(875.977)
ATP Ticari Bilgisayar Ağı A.Ş. (yazılım hizmet bedeli)	(1.135.965)	(400.361)
Bedela İnşaat ve Tic. A.Ş. (kira giderleri)	(623.167)	(316.778)
Ata Holding A.Ş. - (hukuk hizmeti)	-	(1.473)
Arbeta Turizm Organizasyon ve Tic. A.Ş. (seyahat giderleri)	(115.068)	(121.802)
Ata Gayrimenkul Gel.Yatırım ve İnş. A.Ş. (danışmanlık gideri)	(80.138)	(9.969)
Ekur İnşaat San.Tic. A.Ş.	-	(2.165)
TAB Gıda A.Ş. (yemek giderleri)	-	(88)
	(4.283.940)	(2.941.659)

d) 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlere ilişkin ayrıntılı bilgi aşağıdaki gibidir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak – 31 Aralık 2013
Ücretler	3.558.274	2.937.708
Araç gideri (kira, benzin vb)	330.803	265.039
Sağlık sigortası gideri	51.515	37.631
	3.940.592	3.240.378

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

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

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

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

Finansal risk faktörleri

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihi

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski

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

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

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

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

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2014						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	34.512	23.159.284	-	675.089	5.449.251	6.876.244
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.331.354	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.512	23.159.284	-	675.089	5.449.251	6.876.244
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.331.354	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	934.521	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(906.169)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Likidite riski

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

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

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

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

31 Aralık 2014	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	27.450.740	26.672.992	795.707	-	-	
Ticari borçlar	23.631.273	23.631.273	-	-	-	
Uzun vadeli finansal borçlar	3.275.076	-	-	3.801.714	-	

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

Piyasa riski yönetimi

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Kur riski

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

31 Aralık 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	İsviçre Frangı
Nakit ve nakit benzerleri	1.933.105	598.649	159.754	16.817	-
Ticari alacaklar	13.445	5.487	256	-	-
Toplam varlıklar	1.946.550	604.136	160.010	16.817	-
Finansal borçlar	(4.318.060)	(1.857.797)			
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	(4.318.060)	(1.857.797)	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(2.371.510)	(1.253.661)	160.010	16.817	-

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.372.941	2.166.071

Değişken faizli araçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	411.953	681.655

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

31 Aralık 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 25.637 TL (31 Aralık 2013 – 34.422 TL) daha düşük olacaktı. 31 Aralık 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 28.551 TL (31 Aralık 2013 – 39.977 TL) daha yüksek olacaktı.

Diğer fiyat riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla BİST Hisse Senedi Piyasası endeksleri'nde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un vergi öncesi kar/zararında 207.775 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2013: Grup'un vergi öncesi kar/zararında 361.899 TL artış/azalış oluşmaktadır).

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

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

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	4.713.151	-	-
Likit fonlar	111.600	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	71.743	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	164.692	-	-
Yatırım fonu	234	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	30.797.000
Toplam varlıklar	5.061.420	-	30.797.000

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar			
Devlet tahvilleri	2.540.704	-	-
Likit fonlar	8.547.371	-	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	192.119	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	128.866	-	-
Yatırım fonu	217.940	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	19.000.000
Toplam varlıklar	11.627.000	-	19.000.000

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

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

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	7.351.738	-	-	7.351.738	7.351.738	4
Ticari alacaklar	-	41.079.347	-	41.079.347	41.079.347	7
Diğer alacaklar	-	675.089	-	675.089	675.089	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	27.450.740	27.450.740	27.450.740	6
Ticari borçlar	-	-	24.162.297	24.162.297	24.162.297	7
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	3.275.076	3.275.076	3.275.076	6
31 Aralık 2013	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot referansları
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	13.808.196	-	-	13.808.196	13.808.196	4
Ticari alacaklar	-	27.276.175	-	27.276.175	27.276.175	7
Diğer alacaklar	-	395.584	-	395.584	395.584	8
Finansal yükümlülükler						
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	10.402.403	10.402.403	10.402.403	6
Ticari borçlar	-	-	16.156.581	16.156.581	16.156.581	7

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihli

konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

31. Ek dipnot: Portföy sınırlamalarına uyumun kontrolü

Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16.maddesi uyarınca finansal tablolarının dipnotlarına "Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü" başlıklı ayrı bir dipnot maddesi eklemiştir. Söz konusu dipnotta yer verilen bilgiler SPK'nın Seri:II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 16.maddesi uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğindedir ve SPK'nın Seri: VI, No:11, "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Tebliği"nin portföy sınırlamalarına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ana Hesap Kalemleri		İlgili Düzenleme	(TL)	(TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	615.838	8.549.122
	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler,			
B	Gayrimenkule Dayalı Haklar	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(a)	30.797.000	19.000.000
C	İştirakler	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	-
	Diğer Varlıklar		1.946.560	1.885.145
D	Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 3/(k)	33.359.398	29.434.267
E	Finansal Borçlar	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 31	4.318.060	-
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	VI, No:11 sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
G	Finansal Kiralama Borçları	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 23/(f)	-	3.586
i	Özkaynaklar	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 31	28.205.414	28.171.273
	Diğer Kaynaklar		835.924	1.259.408
D	Toplam Kaynaklar	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 3/(k)	33.359.398	29.434.267

Konsolide Olmayan (Bireysel) Diğer Finansal			31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Bilgiler		İlgili Düzenleme	(TL)	(TL)
	Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının 3 yıllık			
A1	Gayrimenkul Ödemeleri İçin Tutulan Kısmı	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	-	-
A2	Vadeli/Vadesiz TL/Döviz	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	504.236	1.751
A3	Yabancı Sermaye Piyasası Araçları	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
	Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı			
B1	Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
B2	Atıl Tutulan Arsa/Araziler	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	-	-
C1	Yabancı İştirakler	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	-	-
C2	İşletmeciler Şirkete İştirak	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 28	-	-
J	Gayrinakdi Krediler	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 31	-	-
	Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait			
K	olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	VI, No:11sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	-	-
	Tek Bir Şirketteki Para ve Sermaye Piyasası			
L	Araçları Yatırımlarının Toplamı	Md.22/(l)	111.600	-

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2014 tarihi
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Portföy Sınırlamaları	İlgili Düzenleme	Hesaplama	Asgari/Azami Oran	31 Aralık 2014 (TL)	31 Aralık 2013 (TL)
Üzerinde proje geliştirilecek mülkiyeti ortaklığa ait olmayan ipotekli arsaların ipotek bedelleri	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 22/(e)	K/D	Azami %10	%0	%0
Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(a),(b)	(B+A1)/D	Asgari %51	%92	%65
Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile İştirakler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A+C-A1)/D	Azami %49	%2	%29
Yabancı Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, İştirakler, Sermaye Piyasası Araçları	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(d)	(A3+B1+C1)/D	Azami %49	%0	%0
Atıl Tutulan Arsa/Araziler	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(c)	B2/D	Azami %20	%0	%0
İşletmecisi Şirkete İştirak	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 28/1(a)	C2/D	Azami %10	%0	%0
Borçlanma Sınırı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 31	(E+F+G+H+J)/İ	Azami %500	%15	%0
Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/ Özel Cari-Katılma Hesabı ve TL Cinsinden	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	%2	%0
Vadeli Mevduat/ Katılma Hesabı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md 24/(b)	(A2-A1)/D	Azami %10	%2	%0
Tek Bir Sirketteki Para ve Sermaye Piyasası Araçları Yatırımlarının Toplamı	III, No:48.1 sayılı Tebliğ, Md. 22/(l)	L/D	Azami %10	%0	%0